Tweede Kamer der Staten-Generaal 2

Vergaderjaar 2014–2015

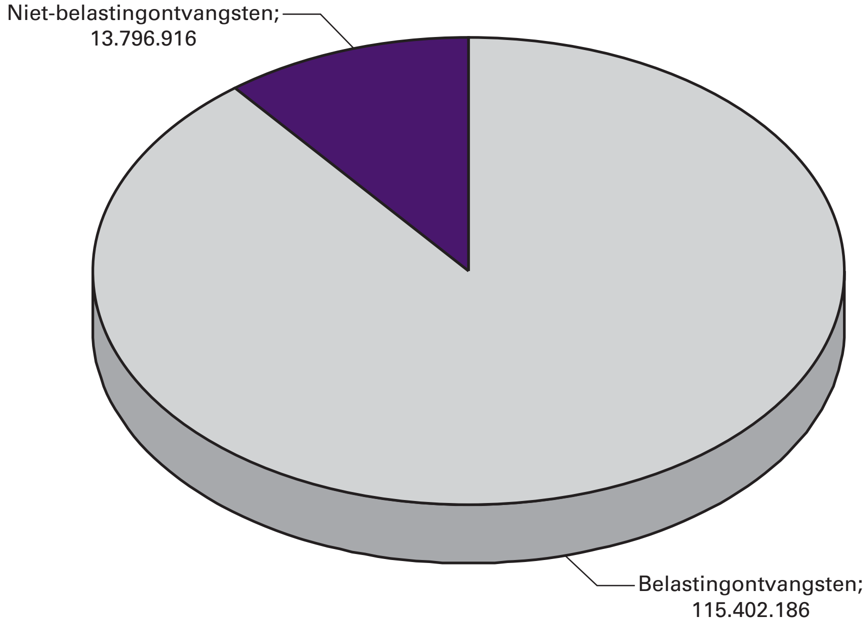
34 200 IX Jaarverslag en slotwet Ministerie van Financiën en Nationale Schuld 2014

Nr. 1 JAARVERSLAG VAN HET MINISTERIE VAN FINANCIËN (IXB) EN NATIONALE SCHULD (IXA)

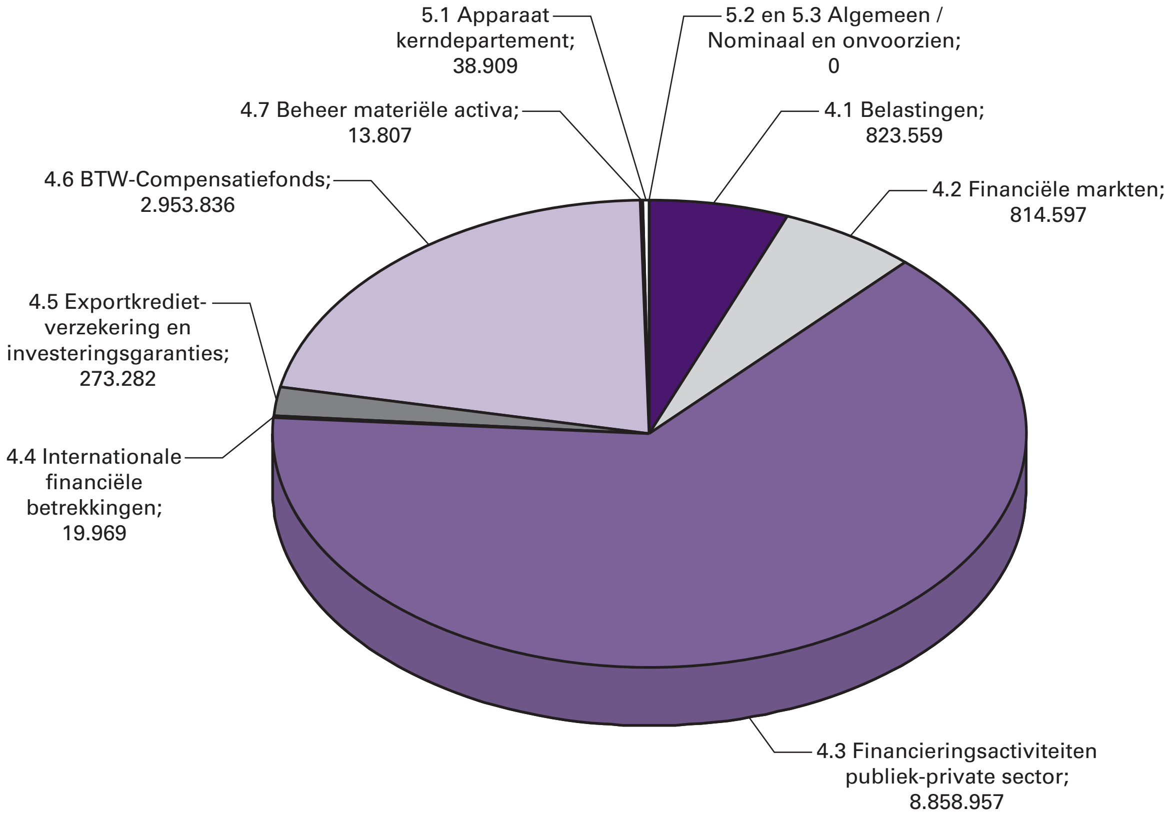
Aangeboden 20 mei 2015

kst-34200-IX-1
ISSN 0921 - 7371
’s-Gravenhage 2015

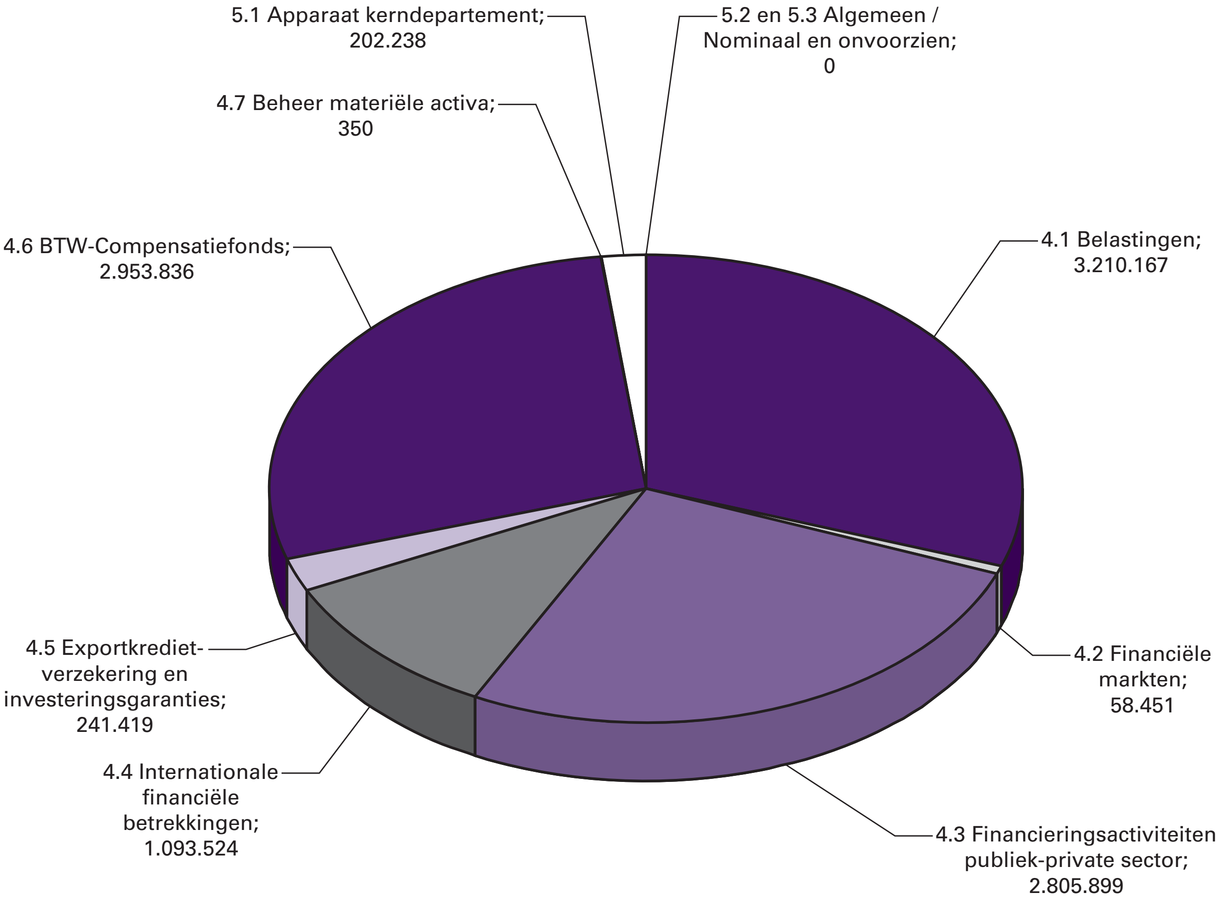
Aandeel in ontvangsten IX paragraaf 4.1 t/m 4.7 en 5.1 t/m 5.2 (x € 1.000)



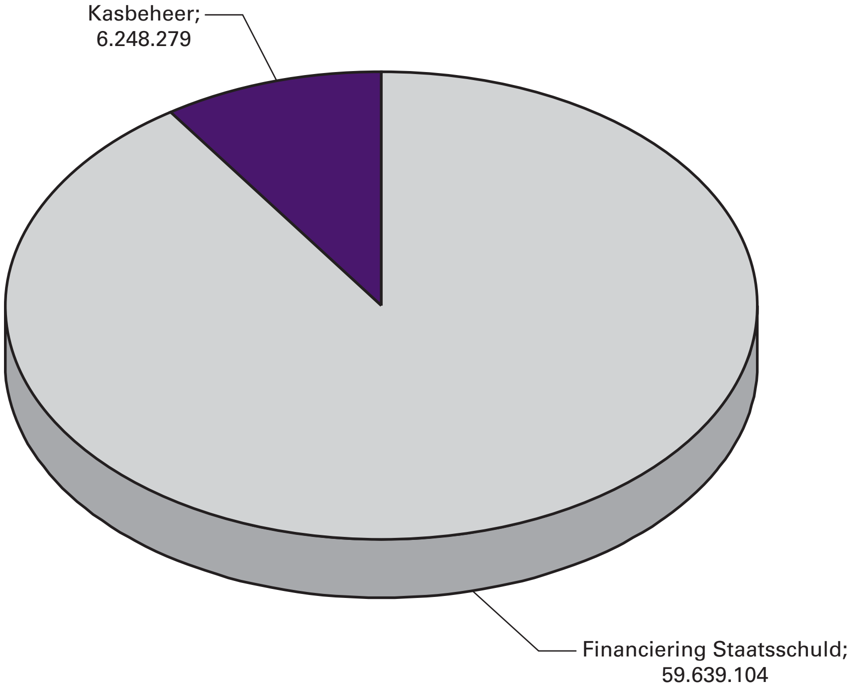
Aandeel in niet-belastingontvangsten IX paragraaf 4.1 t/m 4.7 en 5.1 t/m 5.3 (x € 1.000)



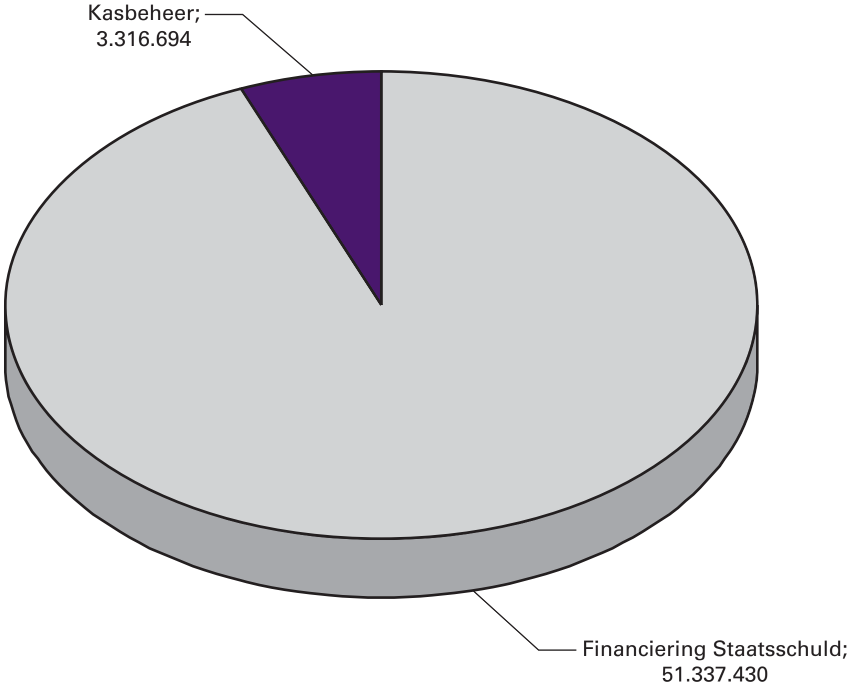
Aandeel in uitgaven IX paragraaf 4.1 t/m 4.7 en 5.1 t/m 5.3 (x € 1.000)



Aandeel in uitgaven Nationale Schuld paragraaf 4.8 en 4.9 (x € 1.000)



Aandeel in ontvangsten Nationale Schuld paragraaf 4.8 en 4.9 (x € 1.000)



Inhoudsopgave

A. ALGEMEEN

1. AANBIEDING EN DECHARGEVERLENING

AAN de voorzitters van de Eerste en Tweede Kamer van de Staten-Generaal
Hierbij bied ik, mede namens de Staatssecretaris van Financiën, het departementale jaarverslag van het Ministerie van Financiën (IX) over het jaar 2014 aan.

Onder verwijzing naar de artikelen 63 en 64 van de Comptabiliteitswet 2001 verzoek ik de beide Kamers van de Staten-Generaal de Minister van Financiën decharge te verlenen over het in het jaar 2014 gevoerde financiële beheer.

Ten behoeve van de oordeelsvorming van de Staten-Generaal over dit verzoek tot dechargeverlening is door de Algemene Rekenkamer als externe controleur op grond van artikel 82 van de Comptabiliteitswet 2001 een rapport opgesteld. Dit rapport wordt separaat door de Algemene Rekenkamer aan de Staten-Generaal aangeboden. Het rapport bevat de bevindingen en het oordeel van de Rekenkamer met betrekking tot:
a. Het gevoerde financieel beheer en materieelbeheer;
b. De ten behoeve van dat beheer bijgehouden administraties;
c. De financiële informatie in het jaarverslag;
d. De betrokken saldibalans;
e. De totstandkoming van de informatie over het gevoerde beleid en de bedrijfsvoering;
f. De in het jaarverslag opgenomen informatie over het gevoerde beleid en de bedrijfsvoering.

Bij het besluit tot dechargeverlening dienen verder de volgende, wettelijk voorgeschreven, stukken te worden betrokken:
a. Het Financieel jaarverslag van het Rijk over 2014;
b. Het voorstel van de slotwet over 2014 dat met het onderhavige jaarverslag samenhangt;
c. Het rapport van de Algemene Rekenkamer met betrekking tot het onderzoek van de centrale administratie van 's Rijks schatkist en van het Financieel jaarverslag van het Rijk;
d. De verklaring van goedkeuring van de Algemene Rekenkamer met betrekking tot de in het Financieel jaarverslag van het Rijk over 2014 opgenomen rekening van uitgaven en ontvangsten van het Rijk over 2014 alsmede met betrekking tot de Saldibalans van het Rijk over 2014 (de verklaring van goedkeuring, bedoeld in artikel 83, derde lid, van de Comptabiliteitswet 2001).

Het besluit tot dechargeverlening kan niet worden genomen, voordat de betrokken slotwet is aangenomen en voordat de verklaring van goedkeuring van de Algemene Rekenkamer is ontvangen.

De Minister van Financiën,
J.R.V.A. Dijsselbloem

Dechargeverlening door de Tweede Kamer

Onder verwijzing naar artikel 64 van de Comptabiliteitswet 2001 verklaart de voorzitter van de Tweede Kamer der Staten-Generaal dat de Tweede Kamer aan het hiervoor gedane verzoek tot dechargeverlening tegemoet is gekomen door een daartoe strekkend besluit, genomen in de vergadering van

De voorzitter van de Tweede Kamer,

Handtekening:

Datum:

Op grond van artikel 64, tweede lid van de Comptabiliteitswet 2001 wordt dit originele exemplaar van het onderhavige jaarverslag, na ondertekening van de hierboven opgenomen verklaring, ter behandeling doorgezonden aan de voorzitter van de Eerste Kamer.

Dechargeverlening door de Eerste Kamer

Onder verwijzing naar artikel 64 van de Comptabiliteitswet 2001 verklaart de voorzitter van de Eerste Kamer der Staten-Generaal dat de Eerste Kamer aan het hiervoor gedane verzoek tot dechargeverlening tegemoet is gekomen door een daartoe strekkend besluit, genomen in de vergadering van

De voorzitter van de Eerste Kamer,

Handtekening:

Datum:

Op grond van artikel 64, derde lid van de Comptabiliteitswet 2001 wordt dit originele exemplaar van het onderhavige jaarverslag, na ondertekening van de hierboven opgenomen verklaring, doorgezonden aan de minister van Financiën.

2. LEESWIJZER

Algemeen
Het begrotingshoofdstuk IX (Financiën) omvat het beleidsterrein van het Ministerie van Financiën. In het jaarverslag worden de gerealiseerde beleidsdoelen, instrumenten en ingezette middelen ten opzichte van de ontwerpbegroting 2014 verantwoord.

De focus ligt op beleidsmatige hoofdpunten. Waar relevant wordt verwezen naar Kamerstukken. Voor een toelichting op de belastingontvangsten wordt verwezen naar het Financieel Jaarverslag van het Rijk.

De IX-beleidsartikelen (paragrafen 4.1 t/m 4.9) en niet-beleidsartikelen (paragrafen 5.1 t/m 5.3) zijn de volgende:

De beleidsartikelen voor Financiën zijn:
4.1 Belastingen
4.2 Financiële Markten
4.3 Financieringsactiviteiten publiek-private sector
4.4 Internationale Financiële Betrekkingen
4.5 Exportkredietverzekeringen en investeringsgaranties
4.6 BTW-compensatiefonds
4.7 Beheer Materiële Activa

De beleidsartikelen voor Nationale Schuld zijn
4.8 Financiering staatsschuld
4.9 Kasbeheer

De niet-beleidsartikelen zijn:
5.1 Apparaat Kerndepartement
5.2 Algemeen
5.3 Nominaal en Onvoorzien.

Opbouw van het jaarverslag
Na het deel *Algemeen*, aanbieding van het jaarverslag/dechargeverlening en leeswijzer, paragrafen 1 en 2, bestaat de kern van het jaarverslag uit het *Beleidsverslag* (paragrafen 3 t/m 6) en de *Jaarrekening* (paragrafen 7 t/m 10). Tot slot zijn 4 bijlagen opgenomen.
In paragraaf 3 wordt ingegaan op de kredietcrisis/Europese schuldencrisis, de samenvatting Nationale Schuld en de beleidsprioriteiten uit de beleidsagenda van de ontwerpbegroting IX over 2014. Verder staan nog de overzichten «realisaties beleidsdoorlichtingen» en «garanties en achterborgstellingen» opgenomen.
Paragraaf 4 bevat de beleidsartikelen, bestaande uit 2 paragrafen:
- De beleidsdoelstelling. In de beleidsmatige (niet-financiële) toelichting wordt, waar relevant, nader ingegaan op de belangrijkste beleidsresultaten en op opmerkelijke verschillen ten opzichte van de ontwerpbegroting;
- Budgettaire gevolgen van beleid en een financiële toelichting, waarin opmerkelijke verschillen tussen ontwerpbegroting en realisatie worden toegelicht. Dit betreft de toelichting op de verantwoordingsstaat uit de jaarrekening;

In paragraaf 5 komen de niet-beleidsartikelen aan bod. Paragraaf 6 is de bedrijfsvoeringparagraaf. In de bedrijfsvoeringparagraaf wordt verslag gedaan van de opmerkelijke zaken in de bedrijfsvoering, mede gebaseerd op een risico-analyse. De bedrijfsvoeringparagraaf heeft het karakter van een uitzonderingsrapportage, echter alle onderdelen worden verplicht

vermeld, ook wanneer zich geen noemenswaardige bevindingen hebben voorgedaan.

De *Jaarrekening* bestaat uit paragraaf 7 verantwoordingsstaten IXA en IXB, Domeinen Roerende Zaken (DRZ), paragraaf 8 saldibalans IXA en IXB, paragraaf 9 agentschapdienst DRZ en paragraaf 10 Topinkomens.

Bijlage 1 bevat een overzicht van zelfstandige bestuursorganen (ZBO's) en rechtspersonen met een wettelijke taak (RWT's) waarvoor Financiën beleidsmatig verantwoordelijk is. In bijlage 2 staat informatie betreffende de externe inhuur. Bijlage 3 bevat afgerond evaluatie- en overig onderzoek. Bijlage 4 beschrijft de staatsschuldfinanciering volgens de benchmark.

Het verslag van de Nationale Schuld heeft twee specifieke eigenschappen. De eerste eigenschap is dat de rente-uitgaven en renteontvangsten op transactiebasis worden verantwoord. Met de registratie van rente op transactiebasis voor de Nationale Schuld wordt aangesloten bij de Europese voorschriften van het ESR 2010 (Europees Stelsel van Rekeningen). Het ESR 2010 is de Europese methode om onder meer het EMU-saldo en het geharmoniseerde BNP (Bruto Nationaal Product) als grondslag voor de afdracht van de eigen middelen aan de Europese Unie te berekenen. De tweede eigenschap is dat voor beide artikelen wordt verondersteld dat de aangegane financiële verplichtingen gelijk zijn aan de uitgaven.»

Het beleidsverslag bevat financiële en niet-financiële gegevens. Deze zijn aan verschillende kwaliteitsnormen onderhevig.
Vanwege tussentijdse afrondingen op gehele duizenden, miljoenen of miljarden euro's kan de som der delen afwijken van het totaal in de tabellen.

In de toelichting bij de budgettaire tabel wordt op bondige wijze ingegaan op opmerkelijke verschillen tussen de ontwerpbegroting en de realisatie in het verslagjaar. Hierbij worden de volgende grensbedragen aangehouden:

- Uitgaven en niet-belastingontvangsten:
  > 5% van het bedrag van de ontwerpbegroting en > € 2,5 mln.
- Belastingontvangsten:
  > 5% van bedrag ontwerpbegroting en > € 25 mln.

Als het beleidsmatig wenselijk is, wordt zo nodig ook beneden deze norm een toelichting gegeven. Verder worden de belangrijke posten in de saldibalans toegelicht.

Groeiparagraaf:
Departementen moeten voldoen aan de BIR (Baseline Informatiebeveiliging Rijksdienst). In de bedrijfsvoeringparagraaf worden eventuele uitzonderingen opgenomen.
Naar aanleiding van het WGO d.d. 18 juni 2014 worden van de voltooide transacties in het kader van de krediet/landencrisis de kosten op alle onderdelen zo precies als mogelijk opgenomen.

B. BELEIDSVERSLAG

Vanaf 2009 zijn initiatieven ontplooid om meer focus aan te brengen in de jaarlijkse verantwoordingsstukken en in het Verantwoordingsdebat. Focusonderwerpen voor de verantwoording over 2014 zijn fraude en decentralisatie.
Financiën is medefondsbeheerder van het gemeente-/provinciefonds (GF/PF) en in die hoedanigheid betrokken bij de budgettaire verhoudingen van het Rijk en de medeoverheden. Op het onderwerp fraude wordt in de bedrijfsvoeringparagraaf nader ingegaan.

3. BELEIDSPRIORITEITEN

In dit beleidsverslag wordt een overzicht gegeven van de maatregelen die door het Ministerie van Financiën zijn genomen bij het bestrijden van de kredietcrisis, de Europese schuldencrisis en het bewaken van de stabiliteit op de financiële markten. Daarnaast wordt in deze paragraaf ingegaan op de voortgang en ontwikkelingen ten aanzien van deze maatregelen. Tevens wordt ingegaan op de beleidsprioriteiten van de ontwerpbegroting van het Ministerie van Financiën voor 2014. In paragraaf 3.2 is een tabel met toelichting opgenomen met daarin per beleidsprioriteit informatie over hoofddoelstelling en prestaties.

3.1 Ontwikkeling, inzet en effectief beheer van instrumenten in het kader van de krediet- en schuldencrisis.

Inleiding
Als gevolg van de kredietcrisis en de Europese schuldencrisis zijn door de Minister van Financiën maatregelen getroffen om de financiële stabiliteit binnen en buiten Nederland te borgen. Deze maatregelen zijn verwerkt in verschillende beleidsartikelen van de begroting van het Ministerie van Financiën. In de tabel hieronder wordt het totaalbeeld van de verschillende maatregelen, de budgettaire consequenties en de vindplaatsen ervan in de jaarverslagen weergegeven. Tevens wordt hierbij ten aanzien van het jaar 2014 ingegaan op de ontwikkelingen en de mate van doelbereiking met betrekking tot deze maatregelen.

In aanvulling hierop wordt in het Financieel Jaarverslag van het Rijk een rijksbreed overzicht van de maatregelen opgenomen.

Tabel 1: De budgettaire gevolgen van de kredietcrisis (x € mln.)[1]						
		2008–2012[2]	2013	2014	Bron jaar-verslag:	Afgerond
A. Verwerving Fortis/RFS/AA						
1	ABN AMRO Group N.V., RFS Holdings N.V. en ASR Nederland N.V.	27.955	27.955	27.955	Saldibalans	Nee
2	Overbruggingskredieten Fortis	44.341	0	0	par. 4.8	
3	Aflossingen overbruggingskredieten Fortis	– 40.591	0	– 200	par. 4.8	
4	Stand overbruggingskredieten Fortis (2–3)	3.750	3.750	3.550	Saldibalans	Nee
5	Renteontvangst overbruggingskredieten Fortis	– 1.695	– 103	– 98	par. 4.8	
6	Dividend ABN AMRO Group	– 250	– 400	– 325	par. 4.3	
7	Dividend ASR	– 71	– 88	– 99	par. 4.3	
8	Dividend en repatriëring kapitaal RFS	– 6	0	0	par. 4.3	
Capital Relief Instrument ABN-AMRO (CRI)						
9	Premieontvangsten uit CRI	– 193	0	0	par. 4.3	
10	Stand openstaande garanties	0	0	0	Saldibalans	ja
Mandatory Convertible Notes ABN-AMRO (MCN)						
11	Rente-ontvangsten uit MCN's	– 103	0	0	par. 4.3	
Counter Indemnity ABN-AMRO (garantie)						
12	Garantieverlening (geëffectueerd)	950	0	– 950	par. 4.3	
13	Stand openstaande garanties (12)	950	950	0	Saldibalans	ja
14	Premie-ontvangsten uit garantie	– 78	– 26	– 12	par. 4.3	
∆ Staatsschuld 2014 (nr. 2+3+5 t/m 9+11+14)		**29.309**	**– 617**	**– 734**		
B. Verwerving SNS Reaal						
15	Kapitaalinjectie SNS Bank	0	1.900	0	par. 4.3	
16	Stand geïnjecteerd Kapitaal SNS Bank	0	1.900	1.900	Saldibalans	Nee
17	Kapitaalinjectie SNS Reaal Holding N.V.	0	300	0	par. 4.3	
18	Stand geïnjecteerd kapitaal SNS Reaal Holding N.V.	0	300	300	Saldibalans	Nee
19	Overbruggingskredieten SNS Reaal Holding N.V.	0	1.100	0	par. 4.3	
20	Stand Overbruggingskredieten SNS Reaal Holding N.V.	0	1.100	1.100	Saldibalans	Nee
21	Rente overbruggingskrediet	0	– 7	– 21	par. 4.3	
22	Kapitaalinjectie Propertize	0	500	0	par. 4.3	
23	Stand geïnjecteerd kapitaal Propertize	0	500	500	Saldibalans	Nee
24	Garantie Propertize	0	4.166	– 566	par. 4.3	
25	Stand verleende garantie Propertize	0	4.166	3.600	Saldibalans	Nee
26	Premieontvangsten garantie Propertize	0	0	– 2	par. 4.3	
27	Resolutieheffing	0	0	– 1.005	par. 4.1	
∆ Staatsschuld 2014 (nr. 15+17+19+21+22+26+27)		**-**	**3.793**	**– 1.028**		
C. Kapitaalverstrekkingsfaciliteit (€ 20 mld.)						
28	Verstrekt kapitaal ING	10.000	0	0	par. 4.3	
29	Verstrekt kapitaal Aegon	3.000	0	0	par. 4.3	
30	Verstrekt kapitaal SNS Reaal	750	0	0	par. 4.3	
31	Aflossing ING	– 7.750	– 750	– 1.500	par. 4.3	
32	Aflossing Aegon	– 3.000	0	0	par. 4.3	
33	Aflossing SNS Reaal	– 185	0	0	par. 4.3	
34	Afboeking uitstaand kapitaal SNS Reaal bij nationalisatie [3]	– 565	0	0	Saldibalans	Ja
35	Stand uitstaand kapitaal ING	2.250	1.500	0	Saldibalans	Ja
36	Stand uitstaand kapitaal Aegon	0	0	0	Saldibalans	Ja
37	Stand uitstaand kapitaal SNS Reaal	0	0	0	Saldibalans	Nee
38	Couponrente ING	– 718	– 31	– 90	par. 4.3	
39	Couponrente Aegon	– 177	0	0	par. 4.3	
40	Couponrente SNS Reaal	– 38	0	0	par. 4.3	

		2008–2012[2]	2013	2014	Bron jaarverslag:	Afgerond
41	Repurchase fee ING	– 1.688	– 344	– 660	par. 4.3	
42	Repurchase fee Aegon	– 910	0	0	par. 4.3	
43	Repurchase fee SNS Reaal	0	0	0	par. 4.3	
Δ Staatsschuld 2014 (nr. 28 t/m 33 + 38 t/m 43)		**– 716**	**– 1.125**	**– 2.250**		
D. Back-up faciliteit ING, EUR/USD wisselkoers			**1,38**	**1,21**		
44	Funding fee (rente + aflossing)	14.134	4.808	2.778	par. 4.3	
45	Management fee	178	26	0	par. 4.3	
46	Incidentele uitgaven	0	19	0	par. 4.3	
47	Portefeuille ontvangsten (rente + aflossing)	– 13.323	– 4.275	– 4.231	par. 4.3	
48	Garantiefee	– 390	– 58	0	par. 4.3	
49	Additionele garantiefee	– 392	– 87	0	par. 4.3	
50	Additionele fee	– 192	– 35	– 1	par. 4.3	
51	Verhandelbaarheidsfee	– 15	– 18	– 1	par. 4.3	
52	Incidentele ontvangst	0	– 379	0	par. 4.3	
	Saldo Back-up faciliteit (nr. 44 t/m nr. 52)	**– 1**	**1**	**– 1.455**		
53	Meerjarenverplichting aan ING	7.655	2.722	0	Saldibalans	Ja
54	Alt-A portefeuille	11.140	4.686	0	Saldibalans	Ja
E. Garantiefaciliteit bancaire leningen (€ 200 mld.)						
55	Garantieverlening (geëffectueerd)	50.275	0	0	par. 4.2	
56	Afname voorwaardelijke verplichting (zonder uitgaven)	– 33.033	– 7.349	– 9.893	par. 4.2	
57	Premieontvangsten op basis van garanties bancaire leningen	– 1.119	– 165	– 100	par. 4.2	
58	Terugbetaling openstaande fees	5	0	0	par. 4.2	
59	Stand openstaande fees (nr. 55 – 56)	17.242	9.893	0	Saldibalans	Ja
60	Schade-uitkeringen	0	0	0	par. 4.2	
F. Stabiliteitsmechanisme						
61	Garantieverlening NL-aandeel EU-begroting	2.832	– 42	– 12	par. 4.4	
62	Stand openstaande garanties (nr. 61)	2.832	2.790	2.778	Saldibalans	Nee
63	Garantieverlening NL-aandeel EFSF	97.782	– 48.142	0	par. 4.4	
64	Stand openstaande garanties (nr.63)	97.782	49.640	49.640	Saldibalans	Nee
65	Deelneming SPV (EFSF)	2	0	0	par. 4.4	
66	Stand deelneming SPV (EFSF) (nr. 65)	2	2	2	Saldibalans	Nee
67	Garantieverlening NL-aandeel ESM	35.445	0	0	par. 4.4	
68	Stand openstaande garanties (nr. 67)	35.445	35.445	35.445	Saldibalans	Nee
69	Deelneming ESM	1.829	1.829	915	par. 4.4	
70	Stand deelneming ESM	1.829	3.658	4.573	Saldibalans	Nee
G. Garantie DNB						
71	Garantie DNB	13.610	5.700	0	par. 4.3	
72	Crisisgerelateerde winst[4]	0	– 905	– 754	par. 4.3	
73	Stand openstaande garanties (nr. 71)	13.610	19.310	19.310	Saldibalans	Nee
Δ Staatsschuld 2014 (nr. 57+58+60+65+69+72)		**717**	**759**	**61**		
H. IJsland						
74	Uitkeringen depositogarantiestelsel Icesave	1.428	0	0	par. 4.2	
75	Uitvoeringskosten IJslandse DGS door DNB	7	0	– 6	par. 4.2	
76	Vordering op IJslandse DGS	770	721	0	Saldibalans	Ja
77	Opgebouwde rente op vordering	119	143	159	Saldibalans	Nee
78	Correctie n.a.v. nieuw voorgestelde overeenkomst	– 64	0	0	Saldibalans	Ja
79	Ontvangsten lening IJsland (i.) aflossing	– 734	– 77	– 617	par. 4.2	
80	Ontvangsten lening IJsland (ii.) rente	0	0	0	par. 4.2	
I. Griekenland						
81	Lening Griekenland	3.198	0	0	par. 4.4	
82	Vordering Griekenland	3.198	3.198	3.198	Saldibalans	Nee

		2008–2012[2]	2013	2014	Bron jaar-verslag:	Afgerond
83	Ontvangsten lening Griekenland (i.) aflossing	0	0	0	par. 4.4	
84	Ontvangsten lening Griekenland (ii.) rente & servicefee	– 186	– 26	– 14	par. 4.4	
85	Uitkering rente aan Griekenland	13	139	125	par. 4.4	
∆ Staatsschuld 2014 (nr. 74+75+79+80+81+83+84+85)		**3.727**	**36**	**– 512**		
Overige gevolgen						
86	Uitvoeringskosten en inhuur externen	66	8	3	par. 4.3	
87	Terug te vorderen uitvoeringskosten inhuur externen	3	5	0	Saldibalans	Ja
88	Ontvangen uitvoeringskosten externen	– 24,5	– 3	– 8	par. 4.3	
∆ Staatsschuld			**2.847**	**– 5.918**		
Staatsschuld cumulatief voor renteberekening		**33.035**	**35.882**	**29.964**		
Berekende rente over gemiddelde staatsschuld[5] 2014				*804*		

[1] Vanwege tussentijdse afronding op gehele miljoenen euro's kan de som der delen afwijken van het totaal.
[2] Bij de artikelen is in deze kolom de stand van 2008 t/m 2012 opgenomen. Bij de saldibalansposten de stand ultimo 2012.
[3] In het kader van de nationalisatie van SNS Reaal in februari 2013 zijn de nog in bezit zijnde core tier 1 securities met een aanschafwaarde van € 565 mln. gewaardeerd op nul, zie ook Kamerstukken II 2012/13, 33 532, nr. 1.
[4] Crisisgerelateerde winst is gebaseerd op een opgave van DNB, rekening houdend met een uitkeringspercentage van 95%.
[5] Door de integrale benadering van schuldmanagement – dat wil zeggen: de financieringsbehoefte van de Staat wordt in haar totaliteit gedekt, ongeacht herkomst van financiering – is het lastig om het totaal aan gerealiseerde rentelasten exact uit te splitsen naar «reguliere» rentelasten als gevolg van de kredietcrisis. De rentelasten als gevolg van de toename van de staatsschuld door de getroffen maatregelen zijn benaderd door het gemiddelde aandeel van de crisismaatregelen in de totale gemiddelde staatsschuld over 2014 (conform EMU-definitie) te vermenigvuldigen met de totale rente op staatsschuld in 2014. Deze methode is enigszins grof maar geeft een indicatie van de gemiddeld toerekenbare rentelasten. De meerjarenverplichting van de Staat aan ING wordt niet in deze berekening meegenomen, omdat de rente op deze meerjarenverplichting via de funding fee direct aan ING wordt betaald (zie begrotingshoofdstuk IX, artikel 3). Tegenover deze rentelasten staan ook renteontvangsten (zie tabel).

Toelichting op mutaties:

A. Verwerving Fortis/RFS/AA

ABN Amro heeft met Deutsche Bank, de eigenaar van HBU, een akkoord bereikt om de wederzijdse aansprakelijkheden, die tussen ABN AMRO en HBU waren ontstaan na de afsplitsing van HBU van ABN AMRO, tussen beide partijen te beëindigen. Hiermee is ook de garantie van de staat aan ABN AMRO van € 950 miljoen beëindigd. ABN AMRO heeft de staat over de jaren 2010 t/m 2014 in totaal € 116 miljoen aan premie betaald.

ABN AMRO heeft over het boekjaar 2013, € 200 miljoen aan slotdividend en over boekjaar 2014 een interim-dividend van € 125 miljoen uitgekeerd aan de staat. ASR heeft over het boekjaar 2013, € 99 miljoen aan slotdividend uitgekeerd aan de staat.

B. Verwerving SNS Reaal en oprichting Propertize

In juni 2014 is de Minister van Financiën het verkoopproces gestart om het verzekergedeelte van SNS REAAL N.V., thans Vivat geheten, te vervreemden. Met het starten van de verkoop van Vivat heeft de minister voldaan aan de eisen die de Europese Commissie heeft gesteld aan de nationalisatie van SNS REAAL N.V. In 2014 was dit proces nog gaande. Op maandag 16 februari 2015 heeft de Minister van Financiën bekend gemaakt dat SNS Reaal en Anbang op zaterdag 14 februari een overeenkomst tot koop van Reaal N.V. hebben getekend, nadat de Minister van Financiën had ingestemd met deze voorwaardelijke verkoop. In 2015 zullen nog verschillende vervolgstappen worden gezet die moeten uitwijzen of de verkoop definitief kan plaatsvinden. Het door de staat aan SNS Reaal Holding N.V. bij de nationalisatie verstrekte overbruggings-

krediet is in 2014 doorgerold, omdat SNS Reaal Holding in 2014 niet in staat was om zelfstandig in de financiering te voorzien. De staat heeft als vergoeding voor het verstrekte overbruggingskrediet € 21 miljoen aan rente ontvangen.

De staat garandeert de door SNS Propertize aangetrokken schuld. De maximale omvang van deze garantie was inclusief de verschuldigde rente, € 4,16 miljard. De maximale omvang is per jaareinde met € 566 miljoen afgenomen tot € 3,60 miljard.

Bij de nationalisatie van SNS Reaal N.V. is er van de bancaire sector een bijdrage gevraagd in de vorm van een resolutieheffing. Deze heffing is in 2014 door de Belastingdienst geheven bij alle banken waarop het depositogarantiestelsel in 2014 en op 1 februari 2013 van toepassing was. De grondslag voor deze heffing was het totaal aan gegarandeerde deposito's van deze banken. De peildatum voor het vaststellen van de depositobasis was de datum van de nationalisatie van SNS Reaal N.V., 1 februari 2013. Over deze depositiegrondslag is op 3 momenten (31 maart, 31 mei, 31 juli) in 2014 0,075% geheven. Er is in 2014 een opbrengst van in totaal € 1,005 miljard gerealiseerd.

C. Kapitaalverstrekkingsfaciliteit (20 mld.)
In 2008 heeft ING een kapitaalinjectie van de staat ontvangen van € 10 miljard. Aan het begin van 2014 stond er nog € 1,5 miljard aan hoofdsom en € 750 miljoen aan rente en premies uit. In maart 2014 heeft ING een eerste tranche terugbetaald, van € 1,225 miljard. ING heeft de laatste tranche van € 1,025 miljard die gepland stond voor mei 2015 in november 2014 vervroegd terugbetaald, nadat de Nederlandsche Bank en de Europese Centrale Bank daar toestemming voor hadden gegeven. ING heeft de hoofdsom van € 10 miljard terugbetaald, plus premies en rente betaald van € 3,531 miljard. Er is sprake van een bruto rendement, omdat er geen rekening is gehouden met de rentelasten die de staat heeft gemaakt om de kapitaalinjectie aan ING te kunnen doen.

In het wetgevingsoverleg over het jaarverslag 2013 heeft de Minister van Financiën toegezegd om zo precies mogelijk te laten zien wat de kosten zijn geweest op alle onderdelen op het moment dat er een gerealiseerde opbrengst is. Nu ING de laatste tranche heeft terugbetaald, is het moment daar om ook de kosten van de kapitaalinjectie aan ING, meer specifiek de gemiddeld toerekenbare rentelasten, in kaart te brengen.

De toerekenbare rentelasten voor de staat komen voor de aan ING verstrekte securities over de gehele looptijd (2008 t/m 2014) uit op € 525 miljoen. Hierdoor komt het netto resultaat per 31/12 2014 uit op € 3.006 miljoen positief.

D. Back-up faciliteit ING
In december 2013 heeft een eerste veiling van een deel van de Alt-A portefeuille plaatsgevonden. Begin 2014 hebben de laatste twee veilingen van de Alt-A portefeuille plaatsgevonden en is de lening van ING aan de staat volledig afgelost. Per eind 2014 is het uiteindelijke resultaat op de IABF gelijk aan € 1.455 miljoen (inclusief € 0,4 miljard die was ontvangen van ING ter compensatie van de toekomstige garantiefees) [1].

---

[1] Kamerstukken II 2013/2014, 31 371, nr. 380

E. Garantiefaciliteit bancaire leningen (€ 200 mld.)
In oktober 2008 is de garantieregeling van € 200 miljard voor de uitgifte van middellang schuldpapier in het leven geroepen voor banken vanwege een gebrekkig functioneren van de kapitaalmarkt voor middellange termijnfinanciering. Hierdoor konden financiële instellingen die problemen ondervonden bij het aantrekken van financiering op de kapitaalmarkt een beroep doen op de garantieregeling. De openstelling van het garantieloket is twee keer verlengd, voor het laatst op 1 juli 2010 tot en met 31 december 2010.

Per 1 januari 2011 is de garantieregeling bancaire leningen gesloten en konden er geen aanvragen meer worden ingediend. Ultimo 2013 stond er nog een kleine € 10 miljard aan gegarandeerde leningen uit. De laatste gegarandeerde lening is begin december 2014 afgelost. Hiermee is de garantieregeling definitief afgewikkeld. Over de gehele looptijd, 2008 t/m 2014, hebben er geen schade-uitkeringen plaatsgevonden. De staat heeft in totaal € 1,379 miljard aan premie ontvangen.

F. Stabiliteitsmechanisme
Sinds de inwerkingtreding van het ESM in oktober 2012, is het ESM het voornaamste noodfonds. Sinds juli 2013 kunnen de tijdelijke noodfondsen, EFSM en EFSF, geen nieuwe leningen meer aangaan. Het EFSF verstrekt nog wel de reeds toegezegde leningen van Griekenland. Het EFSF en EFSM blijven bestaan totdat de laatste leningen zijn afgelost.

Het ESM heeft in 2014 financiële steun verstrekt aan Cyprus. Portugal heeft in het eerste half jaar van 2014 nog steun ontvangen van het EFSM, EFSF en het IMF en heeft eind mei 2014 het leningenprogramma succesvol verlaten. Griekenland heeft in 2014 financiële steun van het EFSF en het IMF ontvangen. Daarnaast is in december 2014 door de Eurogroep besloten om het EFSF-programma van Griekenland met twee maanden te verlengen tot en met 28 februari 2015, zodat de Griekse regering meer tijd heeft om de nog openstaande maatregelen onder de vijfde voortgangsmissie af te ronden. Op 27 februari 2015 is, op verzoek van de nieuwe Griekse regering, het leningenprogramma van het EFSF nogmaals verlengd met vier maanden tot en met 30 juni 2015. Griekenland is ook begonnen met de aflossing van de IMF-leningen van het eerste leningenprogramma van het IMF. Eind december 2014 had Griekenland in totaal circa € 9,2 miljard afgelost aan IMF-leningen. Spanje en Ierland hebben eind 2013 de leningenprogramma's succesvol afgerond, er worden geen nieuwe leningen meer verstrekt. Zowel Spanje als Ierland hebben in 2014 al een deel van de leningen vervroegd afgelost. Spanje heeft in juli 2014 al € 1,6 miljard vervroegd afgelost aan het ESM en Ierland heeft in december 2014 al € 9 miljard vervroegd afgelost aan het IMF.

Onderstaand een overzicht van de stand van de uitgekeerde leningen door het EFSF, EFSM, ESM en het IMF aan Ierland, Portugal, Griekenland, Cyprus en Spanje eind 2014.

Tabel: Overzicht uitgekeerde leningen[1] (x € mld.) Stand 31-12-2014

	Totaal gecommitteerd	NL aandeel	Uitstaande leningen
Griekenland 1			
Bilaterale leningen	52,9	3,2	52,9
IMF	20,1	nvt	11,6
Griekenland 2			
EFSF	143,6	14,6	141,8
IMF	28,0	nvt	12,2
Ierland			
EFSF	17,7	1,8	17,7
EFSM	22,5	1,1	22,5
IMF	22,5	nvt	14,1
Bilaterale leningen	4,8	nvt	4,8
Portugal			
EFSF	26,0	2,6	26,0
EFSM	24,3	1,2	24,3
IMF	26,0	nvt	27,3
Spanje			
ESM	41,4	nvt	39,8
Cyprus			
ESM	9,0	nvt	5,7
IMF	1,0	nvt	0,4

[1] Zie voor de actuele stand over de uitgekeerde tranches ook de website van de Europese Commissie http://ec.europa.eu/economy_finance/eu_borrower/efsm/index_en.htm, de website van het IMF http://www.imf.org/external/country/index.htm, de website van het EFSF: www.efsf.europa.eu en de website van het ESM: www.esm.europa.eu. In deze tabel is gerekend met de wisselkoers ultimo 2014 voor de IMF-leningen.

G. Garantie DNB-winstafdracht

De staat heeft DNB in 2013 een garantie van maximaal € 5,7 miljard verstrekt. Het doel van deze garantie was om het buffervermogen van DNB te versterken. In 2014 hebben er geen schade-uitkeringen plaatsgevonden op de door de staat aan DNB verstrekte garantie. DNB heeft in 2014 € 754 miljoen aan crisisgerelateerde inkomsten uit hoofde van Europese steunoperaties als winst aan de staat uitgekeerd.

H. IJsland

In 2008/2009 heeft De Nederlandsche Bank na het faillissement van Landsbanki een bedrag uitgekeerd van € 1,6 miljard aan de depositohouders. Hiervan namen de Nederlandse banken € 208 miljoen voor hun rekening en de Nederlandse Staat € 1,4 miljard. De resterende vordering is verkocht en voorziet in een opbrengst voor de Nederlandse Staat van circa € 623 miljoen in 2014. Door de verkoop van de hoofdsom bestaat het bedrag op de balans alleen uit de opgebouwde rente van € 158,8 miljoen.

I. Griekenland

In 2010 en 2011 hebben lidstaten van de eurozone bilaterale leningen verstrekt aan Griekenland (Greek Loan Facility). Nederland heeft in totaal 3,2 miljard euro aan leningen verstrekt. De looptijd van de leningen is 30 jaar en er is een aflossingsvrije periode van 10 jaar ingesteld. Griekenland zal daarom in 2020 beginnen met aflossen. Op deze leningen ontvangt Nederland ieder kwartaal rente. Griekenland betaalt momenteel de 3-maands euribor rente plus een renteopslag van 50 basispunten over de bilaterale leningen. Door een lagere rente dan de geraamde CPB rekenrente en de retroactieve correctie van de renteverlaging (zoals door de Eurogroep in december 2012 overeengekomen) zijn de ontvangsten op de Griekse lening lager uitgevallen dan eerder geraamd.

3.2 Samenvatting Nationale Schuld

De Nationale Schuld was aan het eind van 2014 gelijk aan € 379 mld. De rentekosten voor de financiering van de schuld zijn uitgekomen op € 8,6 mld. Dit is € 0,5 mld. lager dan in de begroting 2014 werd geraamd. De belangrijkste oorzaak hiervoor is dat de staat op de uitgegeven leningen lagere tarieven heeft betaald dan waarmee in de begroting rekening werd gehouden.

In het cijfer voor de nationale schuld is de vordering die de Nederlandse Staat heeft op ABN AMRO niet meegeteld. Deze vordering bedraagt eind 2014 nog € 3,6 mld. In de rentekosten op artikel 11 wordt de als gevolg van deze vordering van ABN AMRO ontvangen rente wel meegeteld. Zonder deze renteontvangsten zouden de rentekosten uit zijn gekomen op € 8,7 mld.

Er is sprake van een schuldverhouding tussen de staat en de deelnemende instellingen doordat publieke instellingen deelnemen aan schatkistbankieren. Deze vorderingen van deelnemers op de staat (bij rekening-couranttegoeden en deposito's) en vorderingen van de staat op de deelnemers (bij leningen en roodstand op de rekening-courant) tellen mee in de interne schuldverhouding. De interne schuldverhouding is ultimo 2014 € 24,6 mld. negatief. Dit houdt dus in dat de staat per saldo een vordering heeft op de deelnemers aan het schatkistbankieren.

Deze netto vordering wordt veroorzaakt doordat er leningen zijn verstrekt aan de deelnemers van schatkistbankieren (€ 11,5 mld.) en doordat het saldo van alle rekeningen-courant van de deelnemers samen ook negatief is (€ 16,2 mld. negatief). Tegenover deze leningen en roodstand staat een vordering van de deelnemers op de staat vanwege de bij de schatkist gestalde deposito's van € 3,1 mld. positief. De roodstand op de rekeningen-courant komt voornamelijk doordat de sociale fondsen ultimo 2014 gezamenlijk € 27,0 mld. rood stonden op hun rekeningen-courant bij de schatkist.

De interne schuldverhouding is veel lager uitgevallen dan oorspronkelijk (op Prinsjesdag 2013) werd begroot. Dit komt enerzijds doordat decentrale overheden per eind 2013 zijn gaan meedoen aan schatkistbankieren en hier in de begrotingsraming nog geen rekening is gehouden (eind 2014 hielden de decentrale overheden € 7,0 mld. in de schatkist aan). Anderzijds is dit het gevolg van een lager dan geraamd tekort van de sociale fondsen.

Als gevolg van de negatieve interne schuldverhouding zijn ook de daarbij horende rentekosten (artikel 12) € 0,3 mld. negatief. De deelnemers aan het schatkistbankieren betalen dus netto meer rente aan de staat (op leningen en rekening-courantkredieten) dan dat zij van de staat ontvangen (op rekening-couranttegoeden en deposito's).

Tabel 1: Kerncijfers ontwerpbegroting en realisaties 2014 (in mld. euro's)	Realisatie	Vastgestelde begroting	Verschil
EMU-schuld	451	466	– 15
Nationale schuld[1]	379	394	– 15
Schuldverhouding met ABN AMRO	– 3,6	– 3,6	0
Interne schuldverhouding (artikel 12)	– 24,6	– 35,8	11,2
Rentekosten staatsschuld (artikel 11)	8,6	9,1	– 0,5
Rentebaten schuldverhouding ABN AMRO	0,1	0,1	0,0
Rentekosten staatsschuld	8,7	9,2	– 0,5
Rentekosten interne schuldverhoudingen (artikel 12)	– 0,3	– 0,4	0,1
Rentekosten Totaal	8,4	8,7	– 0,3

[1] Inclusief cash collateral (ontvangen onderpand vanwege afgesloten swaps)

Opbouw en dekking financieringsbehoefte
De financieringsbehoefte bedroeg in 2014 € 94,6 mld. De financieringsbehoefte bestaat voornamelijk uit de leningen die moesten worden afgelost. Deze aflossingen bestaan uit de obligaties die aflopen en uit de omvang van de geldmarkt eind 2013. Leningen op de geldmarkt lopen per definitie korter dan een jaar en worden dus allemaal afgelost in het volgende jaar. Daarnaast moet het kastekort van het Rijk worden gefinancierd. Dit tekort was in 2014 € 11,6 mld.

De financieringsbehoefte is gedekt met de uitgifte van nieuwe langlopende leningen op de kapitaalmarkt en nieuwe kortlopende leningen op de geldmarkt. Er zijn in 2014 echter minder nieuwe kortlopende leningen uitgegeven dan er zijn afgelost. De omvang van de geldmarkt is daardoor eind 2014 € 9,7 mld. lager dan eind 2013. Daarnaast kon een deel van de financieringbehoefte gedekt worden doordat het cash collateral gedurende 2014 met € 10,4 mld. is gestegen van € 10,5 mld. naar € 20,9 mld. Cash collateral is onderpand in de vorm van kasgeld dat banken bij de staat plaatsen in verband met swapcontracten. Cash collateral is daarmee een vorm van financiering voor de staat. De omvang van het onderpand is afhankelijk van de marktwaarde van de swaps. Doordat de marktwaarde van de swapportefeuille in 2014 flink steeg is ook het gestorte onderpand toegenomen. Hierdoor hoefde er dus minder op de geldmarkt te worden geleend.

Tabel 2. Opbouw en dekking van de financieringsbehoefte van het Rijk in 2014, inclusief de geldmarkt (in mld. euro's)[1]

	Realisatie
Financieringsbehoefte:	
Aflossingen kapitaalmarkt	41,5
Geldmarkt ultimo 2013	30,9
Cash collateral ultimo 2013	10,5
Kassaldo Rijk 2014	11,6
Totaal	*94,6*
Dekking door:	
Kapitaalmarktuitgifte	52,5
Geldmarkt ultimo 2014	21,2
Cash collateral ultimo 2014	20,9
Totaal	*94,6*

[1] In tegenstelling tot de overige tabellen van de artikelen Nationale Schuld worden in deze tabel cijfers op kasbasis weergegeven.

3.3 Verantwoording beleidsprioriteiten

In de ontwerpbegroting IXB 2014 zijn de beleidsprioriteiten van het kabinet op het terrein van het Ministerie van Financiën voor 2014 gepresenteerd. In deze paragraaf is een tabel met toelichting opgenomen met daarin de prestaties die in 2014 zijn behaald.

Tabel beleidsprioriteiten

	Beleidsprioriteit	Hoofddoelstelling	Prestaties in 2014	Hoofddoelstelling behaald
	IXB			
1	Houdbare financiering van beleidsprioriteiten	Het terugdringen van het overheidstekort en de overheidsschuld. Handhaven van de begrotingsregels	Zowel het tekort als de schuld zijn in 2014 verbeterd. De begrotingsregels zijn gehandhaafd.	Ja
2.	Herstellen en bewaken stabiliteit eurozone	Een bijdrage leveren aan een financieel gezond en welvarend Europa en een evenwichtige internationale financieel-economische ontwikkeling.	Mede dankzij de inzet van Nederland zijn de aangescherpte regels ten aanzien van het SGP nageleefd. De Minister van Financiën heeft bijgedragen aan het beheer van stabilisatiemechanismen zoals het EFSF en het ESM ten behoeve van het bewaken van de financiële stabiliteit.	Gedeeltelijk
3	Sobere en effectieve EU-begroting	Uitvoering van de hervormde EU begroting volgens de gemaakte afspraken.	De Europese begroting is deels volgens afspraken uitgevoerd; de naheffing op basis van de btw- en bni-grondslagen was in omvang onverwacht.	Gedeeltelijk
4	Robuuste financiële sector	Solide, transparante, integere en dienstbare financiële sector met voldoende concurrentie die de klant centraal stelt en geen risico vormt voor de stabiliteit van de overheidsfinanciën of de reële economie.	In het bijzonder is de oprichting van een Europese bankenunie afgerond	Gedeeltelijk
5	Financieel beheer interventies financiële sector	Substantiële reductie van de belangen in de financiële sector waarbij gestreefd wordt naar het volledig terug verdienen van de publieke middelen.	ING heeft door de terugbetaling van de laatste twee tranches van de securities en het beëindigen van de IABF de resterende staatssteun afgelost. Het verzekeringsgedeelte van SNS Reaal N.V. Reaal is begin 2015 voorwaardelijk verkocht aan Anbang. Tenslotte is gestart met de voorbereidingen van de verkoop van ABN AMRO.	Ja
6	Effectief financieel beheer en toezicht in de semipublieke sector	Het verbeteren van het financieel beheer, verantwoording en toezicht bij instellingen met een publiek belang.	Onder coördinatie van het Ministerie van Financiën hebben de vakministers voor hun sectoren analyses gemaakt over de toepassing van het normenkader financieel beheer, verantwoording en toezicht. Dit is grotendeels afgerond.	Gedeeltelijk
7	Exportkredietverzekering en -financiering	In samenwerking met banken en exportsector wordt bekeken in welke mate exportfinanciering verder kan worden ontwikkeld.	Verdere ontwikkeling van de Exportkredietgarantie (EKG), verbeteringen binnen het bestaande instrumentarium en een meer laagdrempelige benadering voor mkb'ers.	Ja

	Beleidsprioriteit	Hoofddoelstelling	Prestaties in 2014	Hoofddoelstelling behaald
8	Fiscale voornemens	Naar een meer activerend belastingstelsel dat minder complex en beter uitvoerbaar is.	Er is uitvoering gegeven aan de resterende fiscale maatregelen van het regeerakkoord, de Begrotingsafspraken 2014 en de maatregelen die uit de besluitvorming in 2014 zijn voortgevloeid. Het kabinet heeft daarnaast in haar stelselbrief de ontwikkelrichting van het belastingstelsel met heldere doelen geschetst; de besluitvorming wordt voorbereid.	Gedeeltelijk
9	Handhaving Belastingdienst	De Belastingdienst beoogt met zijn toezicht de mate waarin burgers en bedrijven vrijwillig hun verplichtingen nakomen (compliance) maximaal te vergroten.	De doelstellingen op het gebied van toezicht zijn grotendeels gerealiseerd. De doelen met betrekking tot de bereikbaarheid van de BelastingTelefoon en het tijdig afdoen van bezwaren en klachten zijn niet gehaald.	Gedeeltelijk

Toelichting beleidsprioriteiten IX

1. Houdbare financiering van beleidsprioriteiten

In 2014 zette het herstel, dat halverwege 2013 begon, voorzichtig door. Over heel 2014 bedroeg de economische groei 0,9%, terwijl bij het vaststellen van de begroting werd gerekend op 0,5%. Het EMU-saldo is in 2014 uitgekomen op een tekort van 2,3% van het bbp. Ook dit is een verbetering ten opzichte van het in de begroting verwachte tekort van 3,3% van het bbp. De EMU-schuld bedroeg eind 2014 68,8% van het bbp. Er is sprake van een flinke daling van de EMU-schuld: eind 2013 bedroeg deze nog 73,5% van het bbp. Een groot deel van deze daling hangt echter samen met de herziening van macro-economische gegevens (ESA2010), dit wordt in het Financieel Jaarverslag van het Rijk verder toegelicht.

Beleidsmatige conclusie
Het jaar 2014 is het eerste jaar waarvoor het kabinet Rutte-Asscher de begroting heeft opgesteld. De begroting voor 2014 is eind 2013 aangevuld met de maatregelen uit de Begrotingsafspraken 2014. Het uitgavenkader voor 2014 – zoals vastgesteld na de herijking als gevolg van de Begrotingsafspraken 2014 – is gehandhaafd. Ook de begrotingsregels zijn gehandhaafd. Zowel het begrotingstekort als de schuldontwikkeling hebben in 2014 een verbetering laten zien. Mede dankzij deze verbeteringen heeft Nederland in 2014 de «correctieve arm» van het Stabiliteits- en Groeipact (SGP) verlaten. In 2014 voldeed Nederland ook aan de eisen uit de «preventieve arm» van het SGP en aan de schuldregel uit het SGP.

2. Herstellen en bewaken stabiliteit eurozone

In 2014 is het herstellen en bewaken van de financiële stabiliteit van de eurozone een belangrijk onderwerp gebleven. De Europese schuldencrisis heeft aanleiding gegeven tot versterking en uitbreiding van afspraken omtrent economische beleidscoördinatie (o.a. door middel van een nieuw begrotingsverdrag tussen lidstaten van de EU). In 2014 had de naleving van de aangescherpte regels ten aanzien van het Stabiliteits- en Groeipact een belangrijke rol op de politieke agenda. Alle lidstaten met een deadline in 2013 of 2014 in hun buitensporigtekortprocedure hebben voldaan aan

de gestelde vereisten en zijn daarmee in 2014 ontslagen uit de buitensporigtekortprocedure (met uitzondering van Malta). De versterkte Europese begrotingsregels leveren daarmee concrete resultaten op. Ook Nederland is in 2014 ontslagen uit de buitensporigtekortprocedure. Eén van de prioriteiten van het kabinet is het op orde brengen van de overheidsfinanciën. Het ontslag uit de buitensporigtekortprocedure laat zien dat Nederland op dit terrein een belangrijke stap heeft gezet.

Als sluitstuk van versterkte economische beleidscoördinatie in de Eurozone verstrekt het ESM, onder strikte beleidscondities en waar mogelijk in samenwerking met het IMF, financiële steun aan landen in nood. Sinds juli 2013 kunnen het EFSM en EFSF geen nieuwe leningen meer aangaan. Het EFSF en EFSM blijven bestaan totdat de laatste leningen zijn afgelost. Het ESM is nu het voornaamste noodfonds.

Het ESM heeft in 2014 financiële steun verstrekt aan Cyprus. Portugal heeft in het eerste half jaar van 2014 nog steun ontvangen van het EFSM, EFSF en het IMF en heeft eind mei 2014 het leningenprogramma succesvol verlaten. Griekenland heeft in 2014 financiële steun van het EFSF en het IMF ontvangen. Op 27 februari 2015 is, op verzoek van de nieuwe Griekse regering, het leningenprogramma van het EFSF nogmaals verlengd met vier maanden tot en met 30 juni 2015. Spanje en Ierland hebben eind 2013 de leningenprogramma's succesvol afgerond, er worden geen nieuwe leningen meer verstrekt. Zowel Spanje als Ierland hebben in 2014 al een deel van de leningen vervroegd afgelost. Spanje heeft in juli 2014 € 1,6 miljard vervroegd afgelost aan het ESM en Ierland heeft in december 2014 al € 9 miljard vervroegd afgelost aan het IMF. Op 8 december 2014 heeft de Raad van gouverneurs van het ESM ingestemd met de uitwerking van het ESM-instrument voor directe herkapitalisatie van banken. Hiermee is het instrument operationeel geworden.

Tot slot stond het jaar 2014 voor de Eurogroep ook in het teken van de voorbereiding voor de toetreding van Litouwen als negentiende lid van de Eurozone dat per 1 januari 2015 de Euro succesvol invoerde als munteenheid.

Beleidsmatige conclusie
Mede dankzij de inzet van Nederland zijn de aangescherpte regels ten aanzien van het SGP nageleefd. Alle lidstaten met een deadline in 2013 of 2014 in hun buitensporigtekortprocedure hebben voldaan aan de gestelde vereisten en zijn in 2014 ontslagen (met uitzondering van Malta). Verder zijn op dit dossier geen afwijking van de planning, echter is volledige realisatie conform brief van het kabinet niet mogelijk voor 31 december 2014. De brief met daarin de visie van het kabinet op de toekomst van de EMU/EU gaat in op stappen die wat het kabinet betreft van belang zijn voor de toekomst van de EMU/EU. De Minister van Financiën draagt bij aan het beheer van stabilisatiemechanismen zoals het EFSF en het ESM ten behoeve van het bewaken van de financiële stabiliteit. Het ESM en het EFSF hebben in 2014, onder strikte beleidscondities, in samenwerking met het IMF, financiële steun verstrekt aan Cyprus, Portugal en Griekenland.

3. Sobere en effectieve EU-begroting
Het begrotingsjaar 2014 was het eerste jaar van het nieuwe Meerjarig Financieel Kader (MFK) van de Europese Unie. Dit MFK is in vergelijking met het vorige MFK versoberd – het uitgavenplafond is 4 procent reëel gedaald ten opzichte van het plafond uit het vorige MFK – en gemoderniseerd – meer budget voor onder andere onderwijs, onderzoek en

innovatie. De Minister van Financiën heeft zich in 2014 ingezet voor behoud van deze uitgangspunten in de jaarbegroting van de Europese Unie in voor 2014. Van de acht aanvullende begrotingen die Europese Commissie in 2014 heeft gepresenteerd, paste alleen de derde aanvullende begroting niet binnen deze standpunten. Nederland heeft samen met gelijkgestemden in de Raad gepleit voor een andere invulling van deze aanvullende begroting, hetgeen wel heeft geleid tot wijziging van deze aanvullende begroting, maar niet in voldoende mate. Nederland heeft uiteindelijk tegen deze aanvullende begroting gestemd.

De Europese Commissie heeft eind oktober de naheffing op basis van de grondslagen voor het bni en de btw gepresenteerd. De naheffing resulteerde in een bruto nabetaling van Nederland aan de Europese Unie, met een omvang van € 1,1 miljard. Voor Nederland kwam de omvang van de nacalculatie als een verrassing. Dit geldt voor de meeste lidstaten en zelfs voor de Commissie.

Netto bedraagt de naheffing circa € 650 miljoen omdat Nederland in 2015 een teruggave van circa € 450 miljoen zal ontvangen. In verband hiermee heeft de Minister van Financiën in Europees verband gepleit voor meer transparantie in en harmonisatie van het begrotingsproces en de berekeningswijze van de grondslagen voor de nationale afdrachten aan de Europese Unie; de Europese Commissie verkent de mogelijkheden hiervoor.

Beleidsmatige conclusie
De doelstelling is grotendeels gehaald. Mede dankzij de inzet van Nederland is de begroting voor 2014 uitgevoerd binnen de grenzen van het nieuwe MFK.

4. Robuuste financiële sector

In 2014 zijn zowel op nationaal als Europees niveau verdere stappen gezet om te komen tot een robuuster financieel stelsel. Een belangrijk moment werd gemarkeerd door de aanvang van het Europees bankentoezicht *(Single Supervisory Mechanism, SSM)* op 4 november 2014. Hiermee is een start gemaakt met de effectieve inwerkingtreding van de Europese bankenunie. Hieronder wordt uitgebreid ingegaan op de Europese bankenunie. Voor de overige stappen wordt verwezen naar de beleidsconclusies bij het artikel Financiële Markten.

Met de Europese bankenunie wordt de negatieve wisselwerking tussen slecht presterende banken en overheden beperkt. Een andere belangrijke doelstelling van de Europese bankenunie is het minimaliseren van de kosten van bankfaillissementen en te voorkomen dat nog langer een beroep moet worden gedaan op publieke middelen. De Europese bankenunie zal hiermee een bijdrage leveren aan het herstel van het vertrouwen in de Europese bankensector en de financiële markten, en is daarmee ook een steun voor het economisch herstel in het eurogebied.

De Europese bankenunie berust op drie pijlers. Het eerdergenoemde SSM vormt de eerste pijler. Met de start van het SSM heeft één toezichthouder, de ECB, de verantwoordelijkheid van het (directe) prudentiële toezicht op de grootste banken in de Europese bankenunie overgenomen van de nationale toezichthouders en zal zij dit, wat betreft Nederland, in de

dagelijkse praktijk samen met DNB uitvoeren[2]. DNB is binnen het SSM-kader primair verantwoordelijk voor het (directe) prudentiële toezicht op alle andere financiële ondernemingen, waaronder de kleine en middelgrote banken. Het SSM moet zorgen voor coherente en doeltreffende toepassing en uitvoering van Uniebeleid en wet- en regelgeving op het gebied van bankentoezicht. Daarnaast zal het toezichtsmechanisme moeten leiden tot een zo hoogwaardig mogelijk toezicht op de banken in alle betrokken lidstaten. Het uiteindelijke doel van het SSM is het bijdragen aan de soliditeit en veiligheid van kredietinstellingen en de stabiliteit van het financiële stelsel in de Europese Unie en in de lidstaten.

In de aanloop naar de start van het Europese bankentoezicht heeft de Europese Centrale Bank (ECB) gedurende 2014 de bankbalansen van de grote, systeemrelevante banken in de eurozone doorgelicht (de zogenoemde *Comprehensive Assessment, «CA»*). Op deze manier heeft de ECB goed en vergelijkbaar zicht gekregen op de kwaliteit en schokbestendigheid van de balansen van deze banken. De ECB heeft daarbij de boekwaarde van de activa van banken gecontroleerd (*Asset Quality Review*) en deze in samenwerking met de European Banking Authority (EBA) aan stresstesten onderworpen. Voor de Nederlandse banken geldt dat zij goed uit deze test zijn gekomen; ze zijn goed gekapitaliseerd en kunnen het hoofd bieden aan sterk tegenvallende economische ontwikkelingen[3]. De resultaten van de CA hebben aangetoond dat de Europese bankensector voor het overgrote deel voldoende gekapitaliseerd is. De banken die de test niet gehaald hebben, versterken momenteel hun balansen.

In 2014 zijn ook de afspraken over de tweede pijler onder de bankenunie afgerond. Op 15 juli 2014 is namelijk de verordening inzake het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme (*Single Resolution Mechanism, SRM*) vastgesteld. De verordening regelt de (procedure voor) afwikkeling van banken in de Europese bankenunie op basis van een geharmoniseerd Europees kader (zie hieronder). Hiervoor wordt een Europese afwikkelingsautoriteit (*Single Resolution Board, SRB*) en een door de banken gefinancierd Europees afwikkelingsfonds (*Single Resolution Fund, SRF*) opgericht. De Europese afwikkelingsautoriteit neemt beslissingen over de afwikkeling van banken in de problemen en streeft naar oplossingen waarbij de verliezen zo veel mogelijk neerslaan bij de aandeelhouders en crediteuren van banken in plaats van het resolutiefonds en de belastingbetaler. Hiervoor is in de SRM-verordening het instrument van *bail-in* geïntroduceerd. Bail-in omvat het principe dat – na de afboeking van het eigen vermogen – in beginsel alle ongedekte crediteuren van een bank kunnen worden gedwongen om mee te betalen aan de afwikkeling van de bank door afschrijving van hun vordering, dan wel door (gedeeltelijke) conversie ervan in aandelen.
Het SRM zal gefaseerd in werking treden.

De derde pijler onder de Europese bankenunie wordt gevormd door een Europees geharmoniseerde set van regels: het *single rulebook*. Voor een goed functionerende Europese bankenunie is het zeer belangrijk dat voor alle banken dezelfde regels gelden. In 2014 zijn grote stappen gezet in de verdere totstandkoming van dit *single rulebook*. Zo is op 1 augustus 2014

---

[2] Het gaat dan om het (directe) prudentiële toezicht op de volgende banken: ING Bank, Rabobank, ABN Amro Bank, SNS Bank, Nederlandse Waterschapsbank, BNG Bank en Royal Bank of Scotland N.V.
[3] Brief van d.d. 26 oktober 2014, betreffende de «Resultaten Comprehensive Assessment».

de implementatiewet richtlijn en verordening kapitaalvereisten in werking getreden (CRD IV/CRR). Hierin worden onder andere strengere eisen aan het kapitaal van banken (en beleggingsondernemingen) gesteld en worden maatregelen geïntroduceerd ter versterking van het toezicht. De richtlijn en de verordening beogen daarmee te komen tot een versterking van de financiële soliditeit, stabiliteit en weerbaarheid van banken en beleggingsondernemingen. Vooruitlopend op toekomstige Europese discussies over de zogenaamde leverage ratio is in 2014 besloten dat de Nederlandse systeembanken een leverage ratio van minimaal 4% dienen na te streven per 2018. CRD-IV voorziet in het maken van Europese afspraken over de leverage ratio uiterlijk in 2017, met als uitgangspunt de introductie van een bindende en geharmoniseerde Europese leverage ratio eis in 2018. De inzet van het kabinet zal ook hier zijn dat de leverage ratio minimaal 4% dient te bedragen voor ten minste alle systeemrelevante Europese banken. Daarnaast is op 16 april 2014 de herziening van de richtlijn voor depositogarantiestelsels (*Deposit Guarantee Schemes Directive, DGSD*) vastgesteld. Met de DGSD zal de regelgeving voor nationale depositogarantiestelsels verder worden geharmoniseerd. Tot slot is op 15 mei 2014 de richtlijn voor herstel- en afwikkeling van banken (*Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD*) vastgesteld. De BRRD introduceert een effectief Europees kader om financiële problemen van banken snel en effectief op te lossen en om, indien nodig, de afwikkeling van banken ordelijk te laten verlopen.

Beleidsmatige conclusie
In 2014 zijn in het bijzonder belangrijke stappen gezet voor de effectieve inwerkingtreding van de Europese bankenunie. Zo is het Europees bankentoezicht (SSM), na een uitgebreide doorlichting van de balansen van systeemrelevante banken, op 4 november van start gegaan, is de verordening inzake het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme (SRM) vastgesteld en heeft het single rulebook, met de implementatiewet richtlijn en verordening kapitaalvereisten (CRD IV/CRR) en de herziening van de richtlijn voor depositogarantiestelsels (DGSD), verder vorm gekregen.

5. Financieel beheer interventies financiële sector

Het beleid is gericht op een afgewogen, zakelijk verantwoorde exit uit ASR, ABN AMRO en SNS REAAL en op de ondernemingsstrategie die deze exit mogelijk moet maken. De stichting NL Financial Investments (NLFI) heeft de Minister van Financiën geadviseerd over de te volgen exitstrategie voor SNS Reaal N.V. en ASR Nederland N.V. De Minister van Financiën heeft op basis van het advies van NLFI besloten om het verkoopproces van het verzekeringsgedeelte van SNS Reaal te starten. Aan dit verkoopproces mocht ook ASR deelnemen. Op maandag 16 februari 2015 heeft de Minister van Financiën bekend gemaakt dat SNS Reaal en Anbang op zaterdag 14 februari een overeenkomst tot koop van Reaal N.V. hebben getekend, nadat de Minister van Financiën heeft ingestemd met deze voorwaardelijke verkoop. In 2015 zullen nog verschillende vervolgstappen worden gezet die moeten uitwijzen of de verkoop definitief kan plaatsvinden.

Het voornemen om ASR via een dual track benadering terug naar de markt te brengen is vanwege het beperkte absoptievermogen in de markt door de beursgang van Nationale Nederlanden en de verkoop van Reaal uitgesteld. In 2015 zal de Minister van Financiën de Kamer informeren over de voorgenomen verkoop van ABN AMRO. De Kamer zal in de loop van 2015 worden geïnformeerd over de verkoop van SNS Bank en ASR

Nederland N.V. Voor alle financiële instellingen geldt dat de minister de Kamer vooraf zal informeren, voordat onomkeerbare stappen worden gezet. Voor de IABF (Illiquid Asset Backup Facility, de hypothekenportefeuille van ING) geldt dat deze in 2014 is afgebouwd. Het uiteindelijke resultaat op de IABF is € 1.455 miljoen.

Beleidsmatige conclusie
Met het afronden van de IABF en de voorwaardelijke verkoop van Reaal aan Anbang begin 2015 heeft de Minister van Financiën invulling gegeven aan de doelstelling die ziet op een afgewogen en zakelijk verantwoorde exit.

6. Effectief financieel beheer en toezicht in de semipublieke sector

Onder coördinatie van het Ministerie van Financiën hebben de vakministeries voor hun sectoren analyses gemaakt voor welke semipublieke instellingen het normenkader van toepassing is, op welke manier het normenkader verankerd wordt, wanneer de verankering plaatsvindt en hoe het toezicht daarop uitgeoefend zal worden. In een aantal sectoren vindt over de invoering van het normenkader nog afstemming plaats met de sector. Ook is er bij een aantal sectoren sprake van mogelijk nieuwe inrichting ervan. In die gevallen zal de analyse nog dit jaar afgerond worden. Ter ondersteuning van de implementatie van het normenkader heeft het Ministerie van Financiën een handreiking financieel beheer opgesteld. In het kader van de versterking van extern financieel toezicht wordt door het Ministerie van Financiën een trainingsprogramma georganiseerd. In 2015 vindt hiertoe een pilot plaats.

Beleidsmatige conclusie
De doelstelling is gedeeltelijk gerealiseerd. Onder de coördinatie van de Minister van Financiën hebben de desbetreffende ministers een analyse gemaakt over hoe het normenkader financieel beheer bij de ressorterende sectoren en instellingen geëffectueerd en gehandhaafd zal worden. Deze analyse zal dit jaar volledig worden afgerond. Daarnaast zijn er acties uitgezet om het extern financieel toezicht te versterken. Er is geen termijn gekoppeld aan de doelstelling, desalniettemin wordt een voorspoedige voortgang nagestreefd.

7. Exportkredietverzekering en -financiering

In de beleidsagenda van 2014 is aangekondigd dat er in samenwerking met banken en de exportsector bekeken wordt in welke mate exportfinanciering verder ontwikkeld kan worden. Nederland beperkt zich primair tot het verzekeren en garanderen en laat, om marktverstoring te voorkomen, het daadwerkelijk financieren zoveel mogelijk over aan marktpartijen. Om het Nederlandse exporterende bedrijfsleven minder afhankelijk te maken van de mogelijkheden van banken én om het speelveld met overheden die wel publieke financiering aanbieden is de Exportkredietgarantie (EKG) ontwikkeld. Deze is eind 2014 ingebed in het reguliere instrumentarium. De EKG bevordert directe investeringen van institutionele beleggers (verzekeraars, banken en pensioenfondsen) in exportkrediet ter financiering van Nederlandse export. Ook zijn er in 2014 nieuwe mogelijkheden gecreëerd binnen de EKG. Zo is via de EKG de Duitse «Pfandbriefmarkt» ontsloten voor Nederlandse exporttransacties. Doordat deze Pfandbriefmarkt zo goed doorontwikkeld is en goed functioneert, heeft deze aansluiting ervoor gezorgd dat EKG ook voor kleine (MKB) transacties kan worden benut. Hierdoor wordt scherp geprijsde financiering nog breder

beschikbaar. Dat is goed voor de concurrentiepositie van Nederlandse kapitaalgoederenexporteurs.

De EKG richt zich op de nafinanciering van exportorders. Er zijn op een breder terrein dan alleen nafinanciering verbeteringen doorgevoerd binnen de bestaande instrumenten. Drie in het oog springende voorbeelden zijn de honderd procent directe garanties op wisselfinanciering, de verzelfstandiging van de contragarantie en de meer flexibele toepassing van de zelfstandige werkkapitaaldekking. De honderd procent garantie op wissels maakt het mogelijk dat er meer kapitaal beschikbaar komt van investeerders die direct willen investeren in wisselfinanciering. De zelfstandige contragarantie zorgt voor meer liquiditeit voor Nederlandse bedrijven en de zelfstandige werkkapitaaldekking zorgt ervoor dat exporteurs beter in hun behoefte voor werkkapitaal kunnen worden voorzien. Tot slot zijn er ook buiten de productensfeer stappen ondernomen om de exportkredietverzekeringsfaciliteit voor kleinere bedrijven toegankelijker te maken. Zo is de aanvraagprocedure voor mkb-ers aanzienlijk versimpeld en is ook op de website aandacht besteed aan de specifieke behoeftes van het mkb.

Beleidsmatige conclusie
De aanpassingen zorgen ervoor dat er beter wordt aangesloten bij de ontwikkelingen in de markt en de behoeftes van Nederlandse exporteurs.

8. Fiscale voornemens

In 2014 is sprake geweest van een ambitieuze fiscale agenda. De fiscale wetsvoorstellen die een centrale rol hebben gespeeld zijn het wetsvoorstel modernisering Vpb-plicht overheidsondernemingen, het wetsvoorstel Beschikking Geen Loon en natuurlijk het wetsvoorstel Belastingplan 2015 (waarin onder meer de resterende maatregelen uit het regeerakkoord en de Begrotingsafspraken 2014 zijn opgenomen). Verder zijn er verschillende beleidsbepalende trajecten geweest, zoals de discussies rondom het al dan niet invoeren van de huishoudentoeslag, het onderzoek ter voorbereiding van Autobrief II en het wetsvoorstel Modernisering vennootschapsbelastingplicht overheidsondernemingen. De internationale fiscale agenda heeft onder meer in het teken gestaan van het opnemen van antimisbruikbepalingen in belastingverdragen met ontwikkelingslanden en de nationale en internationale discussies rondom het fiscale vestigingsklimaat. Tot slot heeft de in 2014 aangetreden Staatssecretaris van Financiën met de brieven «Brede agenda Belastingdienst» en «Keuzes voor een beter belastingstelsel» een duidelijke fiscale koers gegeven.

Beleidsmatige conclusie
De fiscale voornemens in de beleidsagenda van 2014 zijn grotendeels gerealiseerd. Een aantal fiscale trajecten waarvan in beginsel in 2014 beleidsstukken of wetgeving zou verschijnen, zijn uitgesteld of in zijn geheel stopgezet. Dit betreft bijvoorbeeld het uitstellen van de herziening van de fiscale regeling voor aftrek van uitgaven voor specifieke zorgkosten en het definitief niet invoeren van de huishoudentoeslag. Het kabinet heeft in 2014 gestreefd naar complexiteitsreductie (en blijft dit doen) en dit heeft onder meer geresulteerd in een wetsvoorstel Belastingplan 2015, dat bewust beperkt van omvang was met het oog op de Belastingdienst en waar mogelijk maatregelen bevat die bijdragen aan de voorgenomen complexiteitsreductie. Verder heeft het kabinet actief de plannen voor een stelselherziening opgepakt. Het kabinet heeft in haar stelselbrief de ontwikkelrichting van het belastingstelsel geschetst en

daarbij heldere doelen geformuleerd. De besluitvorming voor de herziening van het belastingstelsel wordt thans voorbereid.

9. Handhaving Belastingdienst

Intensivering toezicht
Bij brief van 10 december 2012 van de Staatssecretaris van Financiën aan de Kamer[4] zijn maatregelen voorgesteld om het toezicht te intensiveren. Deze maatregelen betreffen ondermeer de versnelling van de aanslagregeling particulieren, uitvoering van boekenonderzoeken, uitvoering van controles voor de omzetbelasting en het realiseren van structureel extra opbrengsten uit invordering. De meeropbrengsten over 2014 van deze intensiveringen werden geraamd op € 533 miljoen. De realisatie in 2014 bedroeg circa € 413 miljoen. Dit bedrag kan nog oplopen doordat nog niet alle kasopbrengsten bepaald zijn. Het verschil tussen raming en realisatie wordt met name veroorzaakt door een lager tempo van de kasstroom en vertraagde werving en opleiding. De lagere kasstroom (€ 70 miljoen) betreft voornamelijk aangebrachte correcties in de IH niet-winst, die nà 31 december 2014 zullen worden ontvangen.

Invulling taakstellingen
De Belastingdienst heeft zijn deel bijgedragen aan de realisatie van de rijksbrede taakstellingen. Zoals met de Tweede Kamer afgesproken[5] worden de taakstellingen vanuit Rutte I (en voorgaande kabinetten) en Rutte II – oplopend tot ruim € 540 miljoen vanaf 2018 – langs twee sporen ingevuld. Spoor 1 betreft efficiency/versobering waarmee € 360 miljoen wordt ingevuld. Spoor 2 betreft aanpassing van (fiscale) wetgeving die leidt tot vereenvoudiging in de uitvoering of taakvermindering bij de Belastingdienst. Spoor 2 draagt € 180 miljoen bij aan de invulling. De afgesproken efficiency en versobering is meerjarig ingevuld en belegd met maatregelen op het terrein van staf/overhead, procesverbeteringen en versoberingen op het gebied van huisvesting. Ten aanzien van Spoor 2 is inmiddels ook een belangrijk deel van de afgesproken besparingen gerealiseerd (€ 127 miljoen). Wat betreft de besparingen vanuit vereenvoudiging van fiscale wet- en regelgeving waren deze in 2014 onvoldoende om het deel van de taakstelling dat de Belastingdienst daarmee invult (spoor 2), te realiseren. Het betreft € 35 miljoen. Ambitie blijft voor de komende jaren om deze vereenvoudigingen alsnog te realiseren. Complexiteitsreductie is dan ook een belangrijk uitgangspunt van de voorgenomen stelselherziening.

Fraudebestrijding
Fraudebestrijding richt zich niet meer uitsluitend op de achterkant van een proces, wanneer het geld al is uitgekeerd, maar steeds meer op de voorkant: bij de aanvraag of de aangifte. Er wordt steeds meer gebruik gemaakt van het opbouwen van informatieposities en data-analyse. En het betekent dat steeds meer wordt samengewerkt met andere overheidsorganisaties.

In 2014 is gestart met het vervaardigen van een fraudeprofiel voor inkomensheffing en is een model voor algemene risicoprofilering van burgers ontwikkeld. Zo is een analysetool ontwikkeld die de handelsregistergegevens veel beeldender presenteert. Op deze wijze is van de verschillende veelplegers een completer beeld gecreëerd van hun

[4] Kamerstukken II 2012/13, 31 066, nr. 149
[5] Kamerstukken II 2011/12, 31 066, nr. 117

organisatie en in welk deel van het land die zich bevindt. Dit is met name van belang om mogelijke fraudes met de omzetbelasting en loonheffingen te kunnen detecteren. Als dit wordt gedetecteerd, dan worden de betreffende OB- en/of loonheffingennummers inactief gemaakt.

Ten slotte wordt onderzocht hoe omzetbelastingfraude, en dan met name carrouselfraude, kan worden bestreden met behulp van data-analyse. Daartoe zijn fraudeprofielen ontwikkeld voor deze vorm van fraude. In 2014 zijn 682 btw-nummers ingetrokken door de Belastingdienst en 59 naar aanleiding van een signaal van de FIOD. Er zijn in 2014 682 ondernemingen stopgezet (in 2103 waren dat er 929).

Het Combiteam Aanpak Facilitators (CAF) richt op het tegengaan van de activiteiten van de facilitators achter misbruik van belasting- dan wel toeslaggelden. Het team heeft in het tijdsbestek van iets meer dan een jaar een 200-tal zaken opgepakt. Hiervan zijn circa 100 zaken afgerond.

Aanpak toeslagfraude
Met ingang van 1 januari 2014 is de Wet aanpak fraude toeslagen en fiscaliteit in werking getreden. De volgende maatregelen zijn uitgevoerd:
– Geen verlening voorschot bij verhoogd risico op fraude. Er zijn ongeveer 9.500 aanvragen/mutaties beoordeeld voordat deze zijn uitbetaald. In 74% van de gevallen is gecorrigeerd.
– Geen verlening voorschot aan een voor de Belastingdienst onbekende aanvrager. Er zijn ongeveer 16.000 aanvragen van onbekende aanvragers beoordeeld, waarvan bij 33% een correctie heeft plaatsgevonden.
– Opschorting van uitbetaling bij het ontbreken van een actueel adresgegeven of twijfel over adres. In 2014 zijn 24.000 toeslagen van 18.000 unieke BSN's die de status «vertrokken onbekend waarheen» (VOW) hebben gekregen in de Basisregistratie personen (Brp) gestopt.

Naast deze maatregelen is er in 2014 ter voorkoming van fraude nog een aantal procesverbeteringen doorgevoerd. Er vindt een controle plaats op IP-adressen. Signalen over verdachte IP-adressen worden onderzocht door Belastingdienst/Toeslagen. Hierdoor worden zoveel mogelijk onjuiste of onterechte aanvragen voorkomen. Om het risico op een geslaagde fraude verder te voorkomen wordt op de nieuwe aanvragen voor huur- en kinderopvangtoeslag voor uitbetaling de risicoclassificatie toegepast. Aanvragen met een hoog risico worden niet uitbetaald. De aanvraag wordt of afgewezen of de burger wordt uitgenodigd bij een balie van de Belastingdienst langs te komen.

Kwaliteit persoonsgegevens
De kwaliteit van de gegevens in de Gemeentelijke Basisadministratie Persoonsgegevens is voor het beperken van fraudemogelijkheden van groot belang. Het gebruik van risicoprofielen door gemeenten bij de inschrijving van nieuwe ingezetenen en de invoering van de Basisregistratie Personen en Reisdocumenten leveren hier een bijdrage aan. Voorbeelden van samenwerking op deze terreinen in 2014 zijn de projecten onderzoek «risicoadressen» in de omgeving van Utrecht en «samenwerken aan Adreskwaliteit» waarin ICTU in opdracht van het Ministerie van Binnenlandse Zaken (veld)onderzoek heeft uitgevoerd naar de kwaliteit van het BRP-gegeven.

Rijksbrede aanpak
Het kabinet is in 2013 gestart met een rijksbrede aanpak van fraude die zich richt op departementsoverstijgende vormen van fraude waarin bijna alle departementen deelnemen. Het voorzitterschap van de bijbehorende ministeriële commissie Fraude wordt vervuld door de Minister-President, de coördinatie in het kabinet is in handen van de Minister van Veiligheid en Justitie die hierover ook aan de Kamer rapporteert. De Staatssecretaris van Financiën neemt deel aan de ministeriele commissie. De Belastingdienst is betrokken bij bijna alle projecten die vanuit de ministeriële commissie zijn opgestart. Tevens is zij trekker van het project gefingeerde dienstbetrekking. In dit project wordt met onder andere het UWV samengewerkt om vroegtijdig potentiële fraudeurs te ontdekken die door middel van een onderneming met gefingeerde werknemers bijvoorbeeld onterecht een uitkering aanvragen.

Beleidsmatige conclusie
De doelstellingen op het gebied van fiscaal toezicht en toezicht Toeslagen zijn grotendeels gerealiseerd. Maatregelen zijn getroffen om fiscale fraude en fraude met toeslagen tegen te gaan. De doelen met betrekking tot de bereikbaarheid van de BelastingTelefoon en het tijdig afdoen van bezwaren en klachten zijn niet gehaald.

3.4 Realisatie beleidsdoorlichtingen

		realisatie							Toelichting
Art.		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	geheel artikel?
1	**Belastingen** Het genereren van inkomsten voor de financiering van overheidsbeleid. Solide, eenvoudige en fraudebestendige fiscale wet- en regelgeving is hiervoor de basis. Doeltreffende en doelmatige uitvoering van die wet- en regelgeving zorgt er voor dat burgers en bedrijven bereid zijn hun wettelijke verplichtingen ten aanzien van de Belastingdienst na te komen (compliance).			v					Kamerstukken II 2010/2011, 31 066, nr. 98
2	**Financiële Markten** Beleid maken voor een stabiele werking van financiële markten, met betrouwbare dienstverlening van financiële instellingen aan burgers en bedrijven.				v				Kamerstukken II 2010/2011, 32 013, nr. 16
3	**Financieringen** Optimaal financieel resultaat bij de realisatie van publieke doelen. In het bijzonder bij investeren in en verwerven, afstoten en beheren van de financiële en materiële activa van de Staat.						v		http://www.rijksoverheid.nl/ministeries/fin/documenten-en-publicaties/kamerstukken/2013/03/01/bijlage-ibo-staatsdeelnemingen.html
4	**Internationale Financiële Betrekkingen** Een bijdrage leveren aan een gezond en welvarend Europa en een evenwichtige internationale financieel-economische ontwikkeling			v					Kamerstukken 2009/2010, 31 935, nr. 5
5	**Export Krediet Verzekering** Het bieden van mogelijkheden voor verzekering van betalingsrisico's die zijn verbonden aan export en investeringen in het buitenland, in aanvulling op de markt, en het creëren en handhaven van een gelijkwaardig speelveld voor bedrijven op het terrein van de exportkredietverzekeringsfaciliteit.		v					v	http://www.rijksbegroting.nl/system/files/18/fin-beleidsdoorlichting-exportkredietgarantie-ekg.pdf
6	**BTW-compensatiefonds** Gemeenten, provincies en Wgr-plusregio's hebben de mogelijkheid een evenwichtige keuze te maken tussen in- en uitbesteding. De btw speelt hierin geen rol.			v					Kamerstukken II 2009/10, 31 935, nr. 7
7	**Beheer Materiële Activa** Een optimaal financieel resultaat bij het beheren en afstoten van materiële activa van/voor het Rijk ten behoeve van de realisatie van rijksdoelstellingen.			v			v		Kamerstukken 2013/2014, 31 935, nr. 12
8	**Overig** Financieel en Economisch beleid van de Overheid			v					Kamerstukken II 2009/10, 31 123, nr. 52, bijlage 59 692
	Projectdirectie Vastgoed				v				Uitvoeringsprogramma Compacte Rijksdienst

		realisatie							Toelichting
Art.		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	geheel artikel?
	Nationale Schuld								
11	**Financiering Staatsschuld**								
	Schuldfinanciering tegen zo laag mogelijke rentekosten onder acceptabel risico voor de begroting.				v				Kamerstuk 2011/2012, 33 000-IXA, nr. 5
12	**Kasbeheer**								
	Optimaal kasbeheer van het Rijk en van de instellingen die aan de schatkist zijn gelieerd.							v	http://www.rijksbegroting.nl/system/files/18/fin-beidsdoorlichting-schatkistbankieren.pdf Kamerstukken II 2014/2015, 31 935, nr. 13

Toelichting:
In de Regeling periodiek evaluatieonderzoek (RPE) is vastgelegd dat al het beleid met een zekere regelmaat dient te worden geëvalueerd in een beleidsdoorlichting. Dit kan bijvoorbeeld eens in de vier jaar en ten minste eens in de zeven jaar. Er moet volgens RPE sprake zijn van een dekkende programmering van beleidsdoorlichtingen. De meerjarige programmering van beleidsdoorlichtingen voor Financiën wordt in de begroting opgenomen. In dit jaarverslag wordt over de realisatie hiervan teruggeblikt.

In 2014 zijn twee beleidsdoorlichtingen afgerond. De beleidsdoorlichting over Exportkrediet en investeringsverzekeringen heeft betrekking op Exportkredietgaranties (EKG). Het resterende deel van het begrotingsartikel zal in 2016 worden doorgelicht. De beleidsdoorlichting over Kasbeheer betreft Schatkistbankieren.

3.5 Overzicht risicoregelingen

Overzicht verstrekte garanties (bedragen x € 1.000)

Nr.	Artikel	Omschrijving	Uitstaande garanties 2013	Verleend 2014	Vervallen 2014	Uitstaande garanties 2014	Garantie-plafond 2014	Totaal plafond	Stand begrotings-reserve
1	Belastingen	Garantie procesrisico's	551	176	365	362	400		–
2	Financiële Markten	Garantie interbancaire leningen	9.892.984	–	9.892.984	–		–	–
3	Financiële Markten	Schatkistbankieren (faciliteit AFM)	37.000	–	–	37.000		37.000	
4	Financiële Markten	Terrorismeschades (NHT)	50.000	–	–	50.000		50.000	–
5	Financiële Markten	WAKO (kernongevallen)	14.023.000	–	–	14.023.000		14.023.000	–
6	Financiële Markten	Garantie Stichting Waarborgfonds Motorverkeer	214	–	58	156		156	–
7	Financiële Markten	NBM	2.500	–	–	2.500		2.500	–
8	Financiële Markten	Waarborgfonds motorverkeer	2.500	–	–	2.500		2.500	–
9	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	DNB winstafdracht	5.700.000	–	–	5.700.000		5.700.000	–
10	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	NIB – Regeling Bijzondere Fin	–	–	–	–		–	–
11	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	Garantie SNS Propertize	4.166.410	–	566.410	3.600.000		3.600.000	–
12	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	Garantie en vrijwaring inzake verkoop en financiering van deelnemingen	954.842	–	2.010	952.832		952.832	20.844
13	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	Deelneming ABN AMRO	950.000	–	950.000	–		–	–
14	Internationale Financiële Betrekkingen	DNB kredietverlening BIS	–	113.445	113.445	–		–	–
15	Internationale Financiële Betrekkingen	EFSF	49.640.411	–	–	49.640.411		49.640.411	–
16	Internationale Financiële Betrekkingen	EFSM	2.790.000	–	12.000	2.778.000		2.778.000	–
17	Internationale Financiële Betrekkingen	ESM	35.445.400	–	–	35.445.400		35.445.400	–
18	Internationale Financiële Betrekkingen	EIB-kredietverlening in ACP en OCT	84.895	89.058	–	173.953		171.995	–
19	Internationale Financiële Betrekkingen	Kredieten EU-betalingsbalans-steun aan lidstaten	2.325.000	–	10.000	2.315.000		2.315.000	–
20	Internationale Financiële Betrekkingen	MIGA	24.308	3.288	–	27.596		27.596	–
21	Internationale Financiële Betrekkingen	Wereldbank	3.255.054	633.093	–	3.888.147		3.888.147	–
22	Internationale Financiële Betrekkingen	EBRD	589.100	–	–	589.100		589.100	–

Nr.	Artikel	Omschrijving	Uitstaande garanties 2013	Verleend 2014	Vervallen 2014	Uitstaande garanties 2014	Garantie-plafond 2014	Totaal plafond	Stand begrotings-reserve
23	Internationale Financiële Betrekkingen	EIB	9.895.547	–	–	9.895.547		9.895.547	–
24	Internationale Financiële Betrekkingen	DNB – deelneming in kapitaal IMF	45.344.977	2.158.610	–	47.503.587		47.503.587	–
25	Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen	Regeling Investeringen	226.475	5.760	57.225	175.010	453.780		
26	Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen	MIGA – herverzekeren	–	–	–	–	150.000		225.365
27	Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen	Exportkredietverzekering	20.858.069	8.882.142	16.366.533	13.373.678	10.000.000		
	Totaal		**206.259.237**	**11.885.572**	**27.971.030**	**190.173.779**	**10.604.180**	**176.622.771**	**246.209**

Overzicht uitgaven en ontvangsten garanties

Overzicht uitgaven en ontvangsten garanties (bedragen x € 1.000)

Nr	Artikel	Omschrijving	Uitgaven 2013	Ontvangsten 2013	Saldo 2013	Uitgaven 2014	Ontvangsten 2014	Saldo 2014	Mutatie begrotings-reserve 2014
1	Belastingen	Garantie procesrisico's	259	–	– 259	378	–	– 378	–
2	Financiële Markten	Garantie interbancaire leningen	–	164.792	164.792	–	99.636	99.636	–
3	Financiële Markten	Schatkistbankieren (faciliteit AFM)	–	–	–	–	–		–
4	Financiële Markten	Terrorismeschades (NHT)	–	1.500	1.500	–	1.275	1.275	–
5	Financiële Markten	WAKO (kernongevallen)	–	68	68	–	1.126	1.126	–
6	Financiële Markten	Garantie Stichting Waarborgfonds Motorverkeer	–	–	–	–	–	–	–
7	Financiële Markten	NBM	–	–	–	–	–	–	–
8	Financiële Markten	Waarborgfonds motorverkeer	–	–	–	–	–	–	–
9	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	DNB winstafdracht	–	–	–	–	–	–	–
10	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	NIB – Regeling Bijzondere Fin	–	278	278	–	–	–	–
11	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	Garantie SNS Propertize	–	–	–	–	1.920	1.920	–
12	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	Garantie en vrijwaring inzake verkoop van deelnemingen	5.375	5.716	341	–	5.716	5.716	4.800
13	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	Deelneming ABN AMRO	–	25.555	25.555	–	12.494	12.494	–
14	Internationale Financiële Betrekkingen	DNB kredietverlening BIS	–	–	–	–	–	–	–
15	Internationale Financiële Betrekkingen	EFSF	–	–	–	–	–	–	–
16	Internationale Financiële Betrekkingen	EFSM	–	–	–	–	–	–	–
17	Internationale Financiële Betrekkingen	ESM	–	–	–	–	–	–	–
18	Internationale Financiële Betrekkingen	EIB-kredietverlening in ACP en OCT	38	–	– 38	–	–	–	–
19	Internationale Financiële Betrekkingen	Kredieten EU-betalingsbalans-steun aan lidstaten	–	–	–	–	–	–	–
20	Internationale Financiële Betrekkingen	MIGA	–	–	–	–	–	–	–
21	Internationale Financiële Betrekkingen	Wereldbank	–	–	–	–	–	–	–
22	Internationale Financiële Betrekkingen	EBRD	–	–	–	–	–	–	–

Nr	Artikel	Omschrijving	Uitgaven 2013	Ontvangsten 2013	Saldo 2013	Uitgaven 2014	Ontvangsten 2014	Saldo 2014	Mutatie begrotings-reserve 2014
23	Internationale Financiële Betrekkingen	EIB	–	–	–	–	–	–	–
24	Internationale Financiële Betrekkingen	DNB – deelneming in kapitaal IMF	–	–	–	–	–	–	–
25	Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen	Regeling Investeringen	–	675	675	–	789	789	
26	Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen	MIGA – herverzekeren	–	–	–	–	–	–	120.316
27	Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen	Exportkredietverzekering	91.157	167.008	75.851	43.375	205.943	162.568	
	Totaal		**96.829**	**365.592**	**268.763**	**43.753**	**328.899**	**285.146**	**125.116**

Toelichting per risicoregelingen
Garanties groter dan € 5 mln. worden toegelicht, mits deze niet vallen onder de algemene faciliteit voor het schatkistbankieren.

2. Garantie interbancaire leningen
De staat heeft in 2008 een garantiefaciliteit gecreëerd van € 200 mld. waaruit garanties konden worden afgegeven voor interbancaire leningen. In 2014 is de garantieregeling voor interbancaire leningen beëindigd, alle uitstaande garantieverplichtingen zijn vervallen.

4. Terrorisme Schade (NHT)
De Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden (NHT) is in 2003 opgericht, nadat herverzekeraars en verzekeraars waren begonnen terrorismerisico's uit te sluiten in hun polissen. Binnen de NHT leveren verzekeraars, herverzekeraars en de staat gezamenlijk een dekkingscapaciteit van € 1 mld. per jaar. De staat heeft een garantie afgegeven voor de laatste € 50 mln. van deze dekkingscapaciteit. De staat en de NHT zijn overeengekomen om de participatie van de staat na 2018 te beëindigen.

5. WAKO (Kernongevallen)
De Wet Aansprakelijkheid Kernongevallen (WAKO) regelt de aansprakelijkheid van exploitanten van nucleaire installaties voor kernongevallen. De exploitant is namelijk verantwoordelijk voor schade bij kernongevallen. De exploitant moet deze aansprakelijkheid verzekeren tot een maximumbedrag van € 1,2 mld. Voor de staatsgarantie betaalt de exploitant jaarlijks een vergoeding aan de Nederlandse Staat.
Het doel van deze risicoregeling is tweeledig: enerzijds schadeloosstelling van slachtoffers indien zich een ernstig kernongeval in Nederland voordoet en anderzijds het internaliseren van kosten die met het gebruik van kernenergie samenhangen. De Staat der Nederlanden staat voor 7 installaties garant tot een bedrag tot € 2,3 mld. dan wel € 1,5 mld. per ongeval. Het totaalrisico voor deze installaties bedraagt vanaf 1 januari 2015 € 11,3 mld. Ultimo 2014 was dit ruim € 14 mld.

9. Garantie DNB-winstafdracht
Een deel van de winst die De Nederlandsche Bank maakt vloeit – via een vooraf bepaalde verdeelsleutel – in de staatskas. De winsten die worden gemaakt met crisisgerelateerde transacties vallen ook onder de winstuitkering. DNB heeft hierdoor tijdelijk grotere risico's op haar balans staan. Het Ministerie van Financiën en DNB hebben in samenspraak besloten om de bestaande praktijk te handhaven onder afgifte van een garantie die de toegenomen risico's voor DNB mitigeert. Er wordt geen premie betaald door DNB, als gevolg van de garantie kan DNB meer winst afdragen aan het Ministerie van Financiën.

11. Garantie SNS propertize
Bij de nationalisatie van SNS REAAL is reeds aangekondigd dat Propertize (voorheen: «Property Finance») zal worden afgesplitst van de rest van SNS Reaal en in een vastgoedbeheerorganisatie zal worden ondergebracht. Eind 2013 is de afsplitsing gerealiseerd. De vastgoedbeheerorganisatie heeft tot doel om de vastgoedportefeuille op de middellange termijn zo kostenefficiënt en rendabel mogelijk af te wikkelen. De staat heeft een garantie verstrekt op de financiering van de vastgoedbeheerorganisatie. Een deel van de uitstaande garantie is vervallen vanwege de afgenomen financieringsbehoefte in verband met de afwikkeling van de portefeuille.

12. Garantie en vrijwaring staatsdeelnemingen
De staat heeft een aantal garanties en vrijwaringen afgegeven aan verschillende deelnemingen die volgen uit verplichtingen uit de verkoop van deelnemingen. Dit is het geval geweest bij de verkoop van SDU, Connexxion en WesterSchelde Tunnel. Bij de verkoop van een belang kan het voorkomen dat de koper bepaalde garanties vraagt voor niet in de balans te verwerken posten. Dit is gebruikelijk bij fusies en overnames. Op deze manier wordt het risico van de acquisitie voor de koper verminderd, waardoor voorkomen wordt dat er een overeenkomst gesloten wordt tegen een lagere prijs.

Daarnaast heeft de staat specifieke garanties en vrijwaringen afgegeven vanwege het belang om financiering van staatsdeelnemingen NS en TenneT mogelijk te maken. Het Ministerie van Financiën heeft als aandeelhouder aan TenneT Holding een garantie afgegeven ten gunste van de Stichting Beheer Doelgelden. De middelen uit deze Stichting dienen altijd direct beschikbaar te zijn, bijvoorbeeld indien er een investering in interconnectiecapaciteit dient te worden gedaan. Daarnaast garandeert de staat leningen die NS heeft afgesloten via Eurofima. Eurofima is een multilaterale bank, opgericht op basis van een Europees verdrag, die zich specialiseert in de financiering van rollend materieel. Alle nationale Europese spoorvervoerders kunnen hier financiering aantrekken onder garantie van het land van herkomst.

De premieontvangsten van TenneT worden afgestort in een begrotingsreserve, ultimo 2014 was de omvang van de begrotingsreserve € 20,8 mln.

13. Deelneming ABN AMRO
Er zijn wederzijdse aansprakelijkheden ontstaan door de afsplitsing van HBU (Newbank) uit het oude ABN AMRO, nu RBS N.V. genaamd. Indien RBS N.V. niet meer aan zijn verplichtingen zou kunnen voldoen, kunnen crediteuren onder specifieke voorwaarden tot maximaal € 950 mln. claimen bij HBU. Hiervoor heeft ABN AMRO een vrijwaring afgegeven aan de kopende partij Deutsche Bank. Aangezien ABN AMRO het risico van uitbetaling niet zelf kan lopen, is er een contragarantie door de staat afgegeven.

ABN Amro heeft in 2014 met Deutsche Bank een akkoord bereikt om de wederzijdse aansprakelijkheden tussen beide te beëindigen zodat ook de garantie van de staat (zogeheten counter indemnity) kon worden beëindigd. Het beëindigen van de counter indemnity is in lijn met de aanbevelingen van de Commissie Risicoregelingen (CRR). De CRR heeft o.a. aanbevolen om de crisisgerelateerde risicoregelingen terug te brengen, zodra dat mogelijk is. Met het beëindigen van de counter indemnity tussen ABN Amro en de staat wordt aan deze aanbeveling invulling gegeven.

14. Garantie aan DNB inzake Bank voor Internationale Betalingen (BIS)
Deze garantieovereenkomsten tussen de staat en DNB ziet op het Nederlandse aandeel in de via de Bank voor Internationale Betalingen (BIS) te verstrekken kredietfaciliteiten. Als verplichtingenraming (stelpost) wordt jaarlijks een garantieplafond van € 113 mln. in de ontwerpbegroting opgenomen. De laatste jaren is er geen gebruik gemaakt van deze regeling daarom is de garantieverplichting in de begroting van 2015 niet meer opgenomen. In de tabel «overzicht verstrekte garanties» is de stelpost in 2014 nog wel opgenomen, tevens is het verval van de stelpost in 2014 opgenomen.

15., 16. en 17. EFSF, EFSM en ESM
In 2010 besloten is besloten tot de oprichting van de Europese noodmechanismen EFSM en EFSF en tot de oprichting van een permanent noodmechanisme, European Stability Mechanism (ESM). Dit vindt plaats naar aanleiding van ernstige onrust op de Europese kapitaalmarkten die de financiële stabiliteit in het eurogebied bedreigde. De noodmechanismen kunnen steun verstrekken aan landen in nood onder strikte beleidscondities. Op dit moment staat Nederland voor € 49,6 mld. garant voor het EFSF, € 2,8 mld. voor het EFSM en € 35,4 mld. voor het ESM. De noodfondsen ontvangen rentevergoedingen voor de verstrekte leningen.

18. EIB-kredietverlening in ACP en OCT
De Europese Investeringsbank (EIB) verricht activiteiten in de landen in Sub-Sahara Afrika, het Caribisch gebied en de Stille Oceaan (ACP – landen), alsmede Europese Overzeese Gebieden (OCT – landen). De projecten richten zich op economische ontwikkeling van deze landen via de ontwikkeling van de private sector en de financiële sector, investeringen in infrastructuur en het verbeteren van het ondernemingsklimaat. Een deel van deze activiteiten wordt bekostigd met een revolverend fonds dat gefinancierd wordt door het European Development Fund (EDF). De EIB financiert daarnaast ook met eigen middelen, hierop hebben de lidstaten een garantie afgegeven voor het politieke risico.

19. Kredieten EU-betalingsbalanssteun
De Europese Betalingsbalansfaciliteit is bedoeld voor niet-eurolanden met feitelijke of ernstig dreigende moeilijkheden met betrekking tot de lopende rekening van de betalingsbalans of het kapitaalverkeer. De EU draagt bij aan de stabiliteit door het verstrekken van leningen via de Betalingsbalansfaciliteit. Alleen lidstaten die de euro (nog) niet hebben ingevoerd kunnen aanspraak maken op de Betalingsbalansfaciliteit. Om de financiële ondersteuning te kunnen financieren is de Commissie gemachtigd om namens de EU geld aan te trekken op de kapitaalmarkten. Deze leningen worden gegarandeerd door de EU-lidstaten via de EU-begroting. Uit de betalingsbalansfaciliteit kan voor een maximum aan € 50 mld. aan leningen worden verstrekt. Het Nederlandse aandeel in deze garantie is circa € 2,3 mld.

20. en 21. Wereldbank Groep
De Multilateral Investment Guarantee Agency is een onderdeel van de Wereldbank Groep. Deze organisatie ondersteunt de private sector bij het verzekeren van buitenlandse investeringen. De activiteiten van MIGA worden gefinancierd door aandelenkapitaal (paid-in) en de rest wordt verstrekt in de vorm van garanties (callable capital).

Een ander onderdeel van de Wereldbank Groep is de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (IBRD). IBRD functioneert als een soort coöperatieve bank, waarvan lidstaten aandeelhouder zijn. Op basis van ingelegd aandeelkapitaal en garanties, leent IBRD in op kapitaalmarkten en worden leningen verstrekt. De staat verhoogt de garantie aan de Wereldbank in 2014 en 2015 met € 178 mln., deze mutatie is opgenomen in de tabel overzicht verstrekte garanties.

22. EBRD[6]
De Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (EBRD) is opgericht om de landen in Midden- en Oost-Europa en de voormalige Sovjet Unie bij te staan in hun transitie naar een democratie en naar een markteconomie. Inmiddels is het operatiegebied uitgebreid met een aantal Centraal-Aziatische landen en enkele Noord-Afrikaanse landen. Het mandaat van de Bank is specifiek gericht op de transitie van (ex-communistische) economieën naar markteconomieën en integratie daarvan in de wereldeconomie. De EBRD wordt gefinancierd door aandelenkapitaal, waarvan zo'n 20% is ingelegd door de lidstaten (paid-in) en de rest wordt verstrekt in de vorm van garanties (callable capital).

23. De Europese Investeringsbank (EIB)
De Europese Investeringsbank heeft tot taak, met een beroep op de kapitaalmarkten en op haar eigen middelen, bij te dragen aan een evenwichtige en ongestoorde ontwikkeling van de interne markt in het belang van de Unie. Op basis van kapitaal en garanties van de lidstaten leent de EIB op de kapitaalmarkt waarmee het middelen genereert voor investeringen in zowel de publieke als de private sector.

24. DNB- Deelneming in kapitaal IMF
Bij het IMF gaat het om een garantie die de Nederlandse Staat aan DNB verleent om het risico te dekken indien het Fonds in gebreke blijft. De garantieverstrekking is daarmee dus in feite een nationale aangelegenheid. Deze garantie staat wel op de begroting, maar wordt alleen ingeroepen in het geval dat het IMF niet aan haar verplichtingen zou kunnen voldoen en een beroep doet op middelen van DNB. Een deel van de garantie is tijdelijk en/of afhankelijk van ratificatie door de deelnemers van het IMF. Hierdoor kan de garantie dalen.

25. Regeling Investeringen
De staat kan jaarlijks voor maximaal € 454 mln. aan verplichtingen aangaan voor nieuwe investeringsverzekeringen. Via deze verzekeringen worden Nederlandse bedrijven die langdurig investeren gedekt tegen het politieke risico dat zij lopen in het buitenland. In 2014 is er voor € 5,8 mln. aan garantie afgegeven, daarnaast is er € 57,2 mln. aan garantie vervallen.

26. MIGA- herverzekering
Herverzekering MIGA betreft de herverzekering van investeringsverzekeringen afgesloten door Nederlandse exporteurs onder de MIGA-faciliteit van de Wereldbank. Om deze herverzekeringscapaciteit af te bakenen is een separaat garantieplafond opgesteld. In 2014 zijn er geen garanties afgegeven of vervallen.

27. Exportkredietverzekering
De Nederlandse Staat biedt de mogelijkheid voor het verzekeren van betalingsrisico's verbonden aan het handels- en dienstenverkeer met het buitenland. Het productenassortiment van de EKV-faciliteit omvat momenteel onder andere: de exporteurspolis, financieringspolis, koersrisicoverzekering, werkkapitaaldekking en verzekering van garanties. In 2014 is er voor € 8,9 mld. aan garantie afgegeven, daarnaast is er € 16,4 mld. aan garantie vervallen. De vervallen garanties zien voor een groot deel op de wijziging van de administratie van het valutarisico. Door deze wijziging wordt aangesloten bij de systematiek van andere interna-

[6] De garantie aan het EBRD valt onder HGIS non-ODA middelen.

tionale garanties. Zie ook de toelichting bij artikel 5 Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen.

Voor de totale exportkredietverzekeringenfaciliteit (waaronder 23. Regeling Investeringen en 24. MIGA-herverzekering) is er in 2014 een begrotingsreserve opgericht. Ultimo 2014 bedroeg deze reserve ruim € 186 mln. Daarnaast valt de Seno-Gom faciliteit onder de EKV. Deze faciliteit wordt afbeheerd en de middelen uit de bijbehorende begrotingsreserve vallen de komende jaren vrij. In 2014 is er ruim € 66 mln. vrijgevallen.

4. BELEIDSARTIKELEN

4.1 Belastingen

A: Algemene doelstelling

Het genereren van inkomsten voor de financiering van overheidsbeleid. Solide, eenvoudige en fraudebestendige fiscale wet- en regelgeving is hiervoor de basis. Doeltreffende en doelmatige uitvoering van die wet- en regelgeving zorgen ervoor dat burgers en bedrijven bereid zijn hun wettelijke verplichtingen ten aanzien van de Belastingdienst na te komen (compliance).

B: Rol en verantwoordelijkheid

De Minister is verantwoordelijk voor het beleid en de uitvoering op het terrein van de belastingen. Het beleid is gericht op een eenvoudig, solide en fraudebestendig belastingstelsel. Een belastingstelsel dat begrijpelijk is en dat de administratieve lasten voor burgers en bedrijven en de uitvoeringskosten voor de Belastingdienst waar mogelijk reduceert. Een belastingstelsel dat een solide belastingopbrengst oplevert, zonder willekeurige schommelingen. Een eerlijk belastingstelsel waarbij uitholling van de belastinggrondslag effectief kan worden bestreden, zodat ieder zijn deel bijdraagt.

C: Beleidsconclusies

De Belastingdienst richt zich op het vergroten van de mate van zekerheid over de belastingontvangsten en het terugbrengen van de nalevingstekorten. De Belastingdienst bevordert de naleving door passende dienstverlening te leveren, adequaat toezicht uit te oefenen en zo nodig de nakoming van de verplichtingen bestuurs- of strafrechtelijk af te dwingen. Compliance wordt afgemeten aan de mate waarin burgers en bedrijven tijdig, juist en volledig aangifte doen en tijdig betalen. Om het nalevingstekort te meten doet de Belastingdienst steekproeven in de segmenten Particulieren en Midden- en Kleinbedrijf. De uitkomsten van de steekproeven worden geëxtrapoleerd en geven een schatting van het macro correctiepotentieel bij de geregistreerde belastingplichtigen. De Belastingdienst wil met het zo verkregen inzicht (bijvoorbeeld in de achterliggende oorzaak van de fouten, de aard van de fouten, de belastingmiddelen waar de fouten zich manifesteren, de soort belastingplichtigen en branches), scherpere keuzen maken in de handhaving en inzet van zijn beschikbare capaciteit. De meest recente stand van de compliancefactoren zijn in de volgende tabel opgenomen:

Tabel Compliance **Realisatie meetbare gegevens (kengetal) bij de algemene doelstelling**					
Jaar[1]	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Realisatie 2014
Percentage aangiften omzetbelasting tijdig ontvangen	95,0%	95,8%	n.v.t.	95,3%	95,1
Percentage aangiften loonheffingen tijdig ontvangen	97,9%	98,2%	n.v.t.	99,1%	99,2
Juist en volledig aangifte doen; percentage nalevingstekort op basis van de steekproef Particulieren (uitgedrukt als percentage van de totale belastingopbrengst voor dit segment)[2]	1,5%	2,5%	n.v.t.	1,1%	n.v.t.
Juist en volledig aangifte doen; percentage nalevingstekort op basis van de steekproef Midden- en Kleinbedrijf (uitgedrukt als percentage van de totale belastingopbrengst voor dit segment)	6,1%	5,8%	n.v.t.	4,4%	n.v.t.
Percentage aanslagen op tijd betaald	86%	86%	84%	83%[3]	82%

[1] Het jaartal is het jaar waarin de uitkomsten van de metingen worden gerapporteerd.
[2] excl. IB aangiften van ondernemers en partners van ondernemers
[3] Cijfer 2013 gecorrigeerd in verband met gewijzigde definitie

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie
Voor de tijdige ontvangst van de aangiften omzetbelasting en loonheffing en de tijdige betaling van de aanslagen hebben de percentages betrekking op de aangiften resp. aanslagen uit het voorgaande kalenderjaar.
De steekproef Particulieren 2010, 2011 en 2013 betreft de meting over het aangiftejaar 2006, 2008 resp. 2010.
De steekproef MKB 2010, 2011 en 2013 betreft de meting over het aangiftejaar 2007, 2008 resp. 2010.

Toelichting
De tijdigheid van aangifte gedrag laat over de afgelopen jaren geen bijzondere ontwikkeling zien.
De daling in het percentage op tijd betaalde aanslagen van de vier grote middelen IH, LB, OB en Vpb wordt met name veroorzaakt door een afname van het aantal tijdige betalingen op aanslagen IH.

De mate van compliance wordt verder jaarlijks getoetst door middel van een set enquêtevragen aan burgers en bedrijven in de Fiscale Monitor. Dit is een onderzoek naar een breed scala van onderwerpen onder de doelgroepen particulieren, toeslaggerechtigden, ondernemers, douane-klanten, fiscaal dienstverleners en de toeslagen intermediairs. De belastingmoraal is gemeten door middel van het voorleggen van een aantal stellingen, waarbij gevraagd is in hoeverre men het ermee eens of oneens is:

Tabel belastingmoraal

Realisatie meetbare gegevens bij de algemene doelstelling					
Kengetal (in %)	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Realisatie 2014
Belastingontduiking is onaanvaardbaar	93	93	93	92	92
Zelf belasting ontduiken is uitgesloten	90	88	88	88	87
Belasting betalen betekent iets bijdragen	35	34	37	35	37
Ervaren kans op ontdekking	86	84	81	80	82

Bron: Fiscale monitor

Toelichting
De cijfers van de belastingmoraal zijn over de jaren heen erg stabiel. In de webrapportage www.fiscalemonitor.nl zijn ook de overige resultaten van de Fiscale Monitor 2014 te bekijken.

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 1 Belastingen Bedragen x € 1.000							
					Realisatie	Vastgestelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Verplichtingen	**3.346.024**	**3.528.988**	**3.357.051**	**3.273.683**	**2.933.935**	**3.297.439**	**– 363.504**
Uitgaven (1) + (2)	**3.414.784**	**3.394.668**	**3.268.814**	**3.187.000**	**3.210.167**	**3.297.439**	**– 87.272**
(1) Programma-uitgaven	470.975	592.293	445.016	241.860	229.451	406.614	– 177.163
waarvan:							
Rente							
Belasting- en invorderingsrente	466.035	587.867	440.182	236.375	223.783	395.700	– 171.917
Rentevergoeding depotstelsel				0	0	5.000	– 5.000
Bekostiging			**4.834**	**5.485**	**5.668**	**5.914**	**– 246**
Proceskosten			3.872	3.749	3.865	3.536	329
Overige programma-uitgaven	4.940	4.427	962	1.736	1.803	2.378	– 575
(2) Apparaatsuitgaven	2.943.809	2.802.374	2.823.798	2.945.140	2.980.716	2.890.825	89.891
waarvan uitvoering fiscale wet- en regelgeving en douanetaken Caribisch Nederland					*13.211*	*9.502*	*3.709*
Personele uitgaven			2.063.064	2.105.757	2.235.931	2.136.729	99.202
waarvan: Eigen Personeel			*1.877.434*	*1.875.697*	*1.995.071*	*1.971.326*	*23.745*
waarvan: Inhuur externen			*185.630*	*230.060*	*240.860*	*165.403*	*75.457*
Materiële uitgaven			760.734	839.382	744.785	754.096	– 9.311
waarvan: ICT			*232.263*	*247.976*	*237.586*	*213.456*	*24.130*
waarvan: Bijdrage SSO's			*222.993*	*228.255*	*211.555*	*230.186*	*-18.631*
Ontvangsten (3) + (4)	**112.796.839**	**109.815.639**	**105.863.956**	**108.151.202**	**116.225.745**	**115.246.411**	**979.334**
(3) Programma-ontvangsten			105.838.010	108.124.386	116.204.039	115.226.789	977.250
waarvan:							
Belastingontvangsten	111.828.592	108.883.363	105.037.894	107.503.003	115.402.186	114.368.836	1.033.350
Rente							
Belasting- en invorderingsrente	580.676	511.029	432.004	255.029	372.452	468.000	– 95.548
Boetes en schikkingen							
Ontvangsten boetes en schikkingen	359.297	394.396	168.749	167.381	218.885	192.677	26.208
Bekostiging							
Kosten vervolging			199.363	198.973	210.516	197.276	13.240
(4) Apparaatsontvangsten	28.274	26.851	25.946	26.816	21.706	19.622	2.084

Verplichtingen (– € 363,5 mln.)

Voor een toelichting op de verplichtingen wordt verwezen naar de toelichting op de uitgaven. Het verschil tussen het totaal van de gerealiseerde verplichtingen en de gerealiseerde uitgaven wordt verklaard door een lagere stand van de openstaande betalings- en garantieverplichtingen ultimo 2014.

Uitgaven (– € 87,3 mln.)

Uitgaven Belasting- en invorderingsrente (– € 171,9 mln.)
De uitgaven aan belasting- en invorderingsrente zijn € 171,9 mln. lager dan oorspronkelijk geraamd.

De belangrijkste oorzaak is dat bij de introductie van de belastingrente het budgettaire effect als één gesaldeerd bedrag in de raming is opgenomen. Er was toen nog weinig bekend over de werkelijke verdeling over ontvangsten en uitgaven. De raming van zowel de ontvangsten als de uitgaven is daarom (budgettair neutraal) met € 160 miljoen bijgesteld. Daarnaast zijn de rente-uitgaven, die voortvloeien uit het arrest van de Hoge Raad inzake het vergoeden van samengestelde rente, niet in 2014 gerealiseerd, maar worden deze in 2015 uitbetaald.

Apparaatsuitgaven Belastingdienst (+ € 89,9 mln.)
De apparaatsuitgaven van de Belastingdienst zijn € 89,9 mln. hoger dan oorspronkelijk geraamd. Deze middelen zijn verdeeld over de personele en materiële uitgaven. Het grootste deel hiervan is toegekend met de Voorjaarsnota, namelijk de volgende middelen:
- extra uitvoeringskosten van fiscale wet- en regelgeving (+ € 24,5 mln.);
- extra apparaatsuitgaven in verband met werkzaamheden voor derden die worden doorbelast (+ € 6 mln.);
- Extra ICT uitgaven om systemen en processen robuuster te maken (+ € 35 mln.);
- hogere uitgaven als gevolg van extra werkzaamheden die voortvloeien uit het Toeslagen Verstrekkingen Systeem (+ € 5,9 mln.);
- hogere uitgaven (+ € 12 mln.) als gevolg van maatregelen in het kader van één bankrekeningnummer, zoals opgenomen in de brief d.d. 3 maart 2014 (Kamerstukken II 2013/14, 31 066, nr. 192);

Gedurende de uitvoering van het begrotingsjaar voorzag de Belastingdienst een tekort voor 2014. Bij Najaarsnota zijn vervolgens extra middelen toegekend (€ 14,7 mln.). Dit betreft de jaarlijkse loonbijstelling (€ 4,0 mln.) en extra middelen ten behoeve van extra uitvoeringskosten voor fiscale wet- en regelgeving en werkzaamheden in het primaire proces. De toekenning van de middelen was echter niet toereikend voor het voorziene tekort. De Belastingdienst is binnen de budgettaire kaders gebleven door een aantal uitgavenposten voor het jaar 2014 (€ 11 mln.) niet te realiseren in 2014, maar door te schuiven naar 2015.

Ontvangsten (+ € 979,3 mln.)

Belastingontvangsten (+ € 1.033 mln.)
De realisatie van de belastingontvangsten wordt toegelicht in het Financieel Jaarverslag Rijk.

Ontvangsten Belasting- en invorderingsrente (– € 95,5 mln.)
De ontvangsten aan belasting- en invorderingsrente zijn € 95,5 mln. lager dan oorspronkelijk geraamd. Zie de toelichting bij de Uitgaven Belasting- en invorderingsrente inzake de ramingsbijstelling van – € 160 mln. Daarnaast is, als gevolg van een hogere aanslagoplegging, voor ruim € 70 mln. meer rente ontvangen op Vpb-aanslagen.

Boetes en schikkingen (+ € 26,2 mln.)
De ontvangsten uit boetes en schikkingen zijn hoger dan geraamd. Dit is met name veroorzaakt door een toename van de geïnde verzuimboetes voor te laat betaalde aangiften motorrijtuigenbelasting en door een hoger rijksaandeel in de boetes inkomstenbelasting (als gevolg van het vaststellen van nieuwe verdeelsleutels met de sociale fondsen).

Kosten vervolging (+ € 13,2 mln.)
De raming kosten vervolging is in het voorjaar verhoogd met € 10 mln., op basis van het vermoedelijke beloop. Uiteindelijk is er nog een additionele meevaller ontstaan van € 3,2 mln.

Apparaatsontvangsten (+ € 2,1 mln.)
De realisatie ligt € 2,1 mln. hoger dan de oorspronkelijke raming. Tegenover deze ontvangsten staan extra uitgaven. Het betreft met name de vergoeding voor het verrichten van diensten aan derden.

E. Toelichting op de instrumenten

Fiscaal beleid en wetgeving

E.1: Genereren van inkomsten – fiscale wet- en regelgeving

Het genereren van inkomsten ten behoeve van uitgaven voor de rijksbegroting, de sociale fondsen en de zorgverzekeringen door middel van het ontwikkelen van solide, eenvoudige en fraudebestendige fiscale wet- en regelgeving die ook in internationale context werkbaar is.

In de jaren 2012 en 2013 is het, onder druk van steeds nieuwe bezuinigingen, nodig gebleken naast reguliere jaarlijkse wetgevingstrajecten ook tussentijds aanvullende fiscale pakketten te maken (voortvloeiend uit bijv. het Lente-akkoord, het regeerakkoord en Herfstakkoord). In 2014 was geen sprake van tussentijdse aanvullende pakketten en daardoor was er meer ruimte voor andere beleidsbepalende fiscale trajecten.

Wet verlaging maximumopbouw- en premiepercentages pensioen en maximering pensioengevend inkomen

In 2013 is het wetsvoorstel Wet verlaging maximumopbouw- en premiepercentages pensioen en maximering pensioengevend inkomen ingediend. Dit wetsvoorstel was gericht op de aanpassing van het Witteveenkader. In de Eerste Kamer is dit wetsvoorstel op verzoek van de Staatssecretarissen van Financiën en Sociale Zaken en Werkgelegenheid aangehouden voor nader beraad. Het kabinet heeft besloten met wijzigingsvoorstellen te komen en daarvoor zo spoedig mogelijk een novelle in te dienen. Op 20 januari 2014 is de novelle op de Wet verlaging maximumopbouw- en premiepercentages pensioen en maximering pensioengevend inkomen ingediend. In het wetsvoorstel is onder meer geregeld dat per 1 januari 2015 de opbouwpercentages worden verlaagd, een aftoppingsgrens gaat gelden van € 100.000 per dienstbetrekking en voor het inkomen boven de aftoppingsgrens een nettolijfrente wordt geïntroduceerd. Daarnaast is uitvoering gegeven aan de wens van de Tweede Kamer om naast de nettolijfrente in de derde pijler ook nettopensioen in de tweede pijler mogelijk te maken. Op 27 mei 2014 is de Wet verlaging maximumopbouw- en premiepercentages pensioen en maximering pensioengevend inkomen aangenomen door de Eerste Kamer.

Brief Brede agenda Belastingdienst
In de brief Brede agenda Belastingdienst is aangegeven dat de afgelopen jaren, mede als gevolg van de diverse gesloten akkoorden, zeer veel fiscale wetgeving op de Belastingdienst is afgekomen. Dit is een van de zaken die heeft geleid tot problemen bij uitvoering op het gebied van belastingen en toeslagen. De Brede agenda voor de Belastingdienst dient om te komen tot een robuuste en toekomstvaste uitvoering van de belastingwetgeving. Vereenvoudiging van het fiscale stelsel (spoor A) is daarvoor cruciaal geworden. De andere sporen van de Brede agenda hebben betrekking op het robuuster maken van de werkprocessen van de Belastingdienst (spoor B) en het helder stellen van de verwachtingen en rapporteren over de prestaties (spoor C).

Brief Keuzes voor een beter belastingstelsel
In juni 2013 heeft de commissie inkomstenbelasting en toeslagen (ook wel de commissie Van Dijkhuizen) haar eindrapport uitgebracht. Daarin is een aantal aanbevelingen opgenomen voor de verbetering van het stelsel van de inkomstenbelasting en de toeslagen. De brief Keuzes voor een beter belastingstelsel is op Prinsjesdag 2014 naar de Tweede Kamer gestuurd. In de brief worden de ambities toegelicht die het kabinet heeft met de herziening van het belastingstelsel en worden de inhoudelijke bewegingen naar een toekomstig stelsel geschetst. De voorstellen van de commissie Van Dijkhuizen komen daar voor een deel in terug. In de brief is bovendien aangegeven dat het kabinet wetgeving zal voorbereiden met daarin maatregelen die bijdragen aan vereenvoudiging.

Energie- en milieuwetgeving
Fiscale maatregelen die leiden tot energiebesparing en tot meer duurzame energie staan constant in de belangstelling en maakten onderdeel uit van het SER Energieakkoord. De uitwerking van dat akkoord heeft ook in 2014 de nodige aandacht gevraagd. Toegezegd was in 2014 nader onderzoek te doen naar de vraag of het mogelijk was dat ondernemers gebruik kunnen maken van het verlaagde tarief energiebelasting voor lokaal duurzaam opgewekte energie en of de huursector ook gebruik kon maken van de vrijstelling voor duurzame energie die zelf wordt opgewekt. Dit bleek mogelijk en de maatregelen zijn opgenomen in het Belastingplan 2015 dat in december 2014 is aanvaard. Daarnaast is in de Begrotingsafspraken 2014 de belasting op het storten van afval geherintroduceerd. Voorts is in de Begrotingsafspraken 2014 de belasting op leidingwater verhoogd en is het plafond van 300m3 losgelaten. Voor beide maatregelen is toegezegd dat in 2014 in overleg met de betrokken partijen de knelpunten in kaart zouden worden gebracht. De daaruit voortvloeiende noodzakelijke aanpassingen zijn meegenomen in het Belastingplan 2015. Tot slot is met Prinsjesdag 2014 een brief naar de Tweede Kamer gestuurd met een visie op fiscale vergroening. Deze brief heeft zich gericht op de relatie tussen de inzet van fiscale instrumenten en vergroening, maar ook hoe Nederland presteert op het gebied van fiscale vergroening.

Bouwstenennotitie schenk- en erfbelasting
Tijdens de parlementaire behandeling van het Belastingplan 2014 in 2013 bleek in beide Kamers behoefte te bestaan aan inzicht in de budgettaire gevolgen van diverse in de Kamers levende wensen in de tariefsfeer in de schenk- en erfbelasting. Toegezegd is om te schetsen wat mogelijke bouwstenen in de schenk- en erfbelasting zouden kunnen zijn, zonder hierbij beleidsmatige keuzes te maken. Op Prinsjesdag 2014 is een notitie met deze bouwstenen – in de vorm van een spoorboekje met parameters – als bijlage bij de toezeggingenbrieven aan beide Kamers opgenomen.

Herziening fiscale regeling aftrek van uitgaven voor specifieke zorgkosten
Aan de Tweede Kamer is toegezegd dat de regering in de loop van 2015 met voorstellen komt om de fiscale regeling aftrek van uitgaven voor specifieke zorgkosten fundamenteel te herzien. Aanvankelijk was het idee in 2014 met een voorstel hiervoor te komen. Besloten is echter eerst een (extern) evaluatieonderzoek in te stellen naar de werking van de huidige regeling. Het onderzoek moet nog worden gestart, het streven is om voor de zomer van 2015 te kunnen beschikken over de resultaten van het onderzoek.

Belastingplan 2015
In het Belastingplan 2015 is een groot deel van de noodzakelijke wijzigingen in fiscale wetten voor de te realiseren algemene beleidsdoelstellingen opgenomen en dit wetsvoorstel is op 1 januari 2015 in werking getreden. Het Belastingplan 2015 was bewust beperkter van omvang dan de pakketten Belastingplan in de afgelopen jaren, mede omdat de Belastingdienst gebaat is bij een jaar waarin uitvoering gegeven moet worden aan relatief weinig wetgeving. In het Belastingplan 2015 zijn de resterende fiscale maatregelen uit het regeerakkoord en de Begrotingsafspraken 2014 uitgewerkt, zoals de maatregel strekkende tot het aanpassen van de doelmatigheidsmarge van de gebruikelijkloonregeling opgenomen. Verder is in het Belastingplan 2015 onder meer opgenomen het vervallen van het keuzeregime in de werkkostenregeling, een aantal stimulerende woningmarktmaatregelen en aanpassingen van de autobelastingen. Voorts zijn in het Belastingplan een beperkt aantal maatregelen opgenomen die direct bijdragen aan vereenvoudiging en daardoor bijdragen aan het terugdringen van de uitvoeringskosten en de administratieve lasten.

Onderzoek ter voorbereiding van Autobrief II
Bij de behandeling van de Wet uitwerking Autobrief is toegezegd ruim voor 2015 een evaluatie te starten en te komen tot een periodieke herijking van de CO2-grenzen voor de periode 2016–2019. Een eerste evaluatie, in de vorm van een overzicht van de verkopen van zuinige, zeer zuinige en nulemissie auto's, is tijdens de behandeling van het Belastingplan 2015 naar de Kamer gezonden. Het onderzoek ter voorbereiding van Autobrief 2.0 waarin voorstellen voor de maatregelen voor de periode 2016–2019 moeten worden opgenomen, is in 2013 gestart. Het kabinet heeft het afgelopen jaar echter aangegeven in het kader van de stelselherziening binnen het domein autobelastingen in te zetten op (onder andere) een vereenvoudiging van die belastingen. De autobelastingen worden daarom meegenomen in de bredere draagvlakpeiling rond de stelselherziening. Dat heeft tot gevolg gehad dat de Autobrief 2.0 niet, zoals eerder toegezegd, in 2014 naar de Tweede Kamer gestuurd is, maar dat deze toezending medio 2015 zal plaatsvinden.

Modernisering vennootschapsbelastingplicht overheidsondernemingen
In de afgelopen jaren is verkend hoe overheidsondernemingen in de vennootschapsbelasting betrokken kunnen worden. In 2014 is het wetsvoorstel Modernisering vennootschapsbelastingplicht overheidsondernemingen ingediend. Met dit wetsvoorstel neemt het kabinet maatregelen om een gelijk speelveld te creëren voor vennootschapsbelastingplichtige particuliere ondernemingen en overheidsbedrijven die niet aan vennootschapsbelasting zijn onderworpen. Ook wordt in dit wetsvoorstel

de vennootschapsbelastingplicht voor overheidsondernemingen gemoderniseerd. Het wetsvoorstel ligt inmiddels in de Eerste Kamer.

Beschikking Geen Loon
Op 22 september 2014 is een wetsvoorstel ingediend voor de vervanging van de Verklaring Arbeidsrelatie (VAR) door de Beschikking Geen Loon (BGL). Met de invoering van de BGL is de opdrachtgever medeverantwoordelijk voor de vraag of feitelijk sprake is van een dienstbetrekking. Als gevolg van die medeverantwoordelijkheid kan ook de opdrachtgever aansprakelijk worden voor de afdracht van de loonheffingen. Het wetsvoorstel is op dit moment nog aanhangig in de Tweede Kamer.

Belastingverdragen
De Nederlandse overheid onderhandelt voortdurend met andere landen over (nieuwe) belastingverdragen. In 2014 is Nederland onder meer gesprekken aangegaan met België, Bulgarije, Duitsland, Ierland, Polen en Rusland. Doel van de onderhandelingen is een nieuw of gewijzigd belastingverdrag. Daarnaast heeft het kabinet reeds in 2013 aangekondigd om 23 ontwikkelingslanden waarmee Nederland een belastingverdrag heeft, of waarmee onderhandelingen lopen, aan te bieden om anti-misbruikmaatregelen in die verdragen op te nemen. In 2014 is met deze landen contact gelegd en zijn gesprekken gevoerd met enkele van deze landen, waaronder Ghana, Kenia en Zambia.

Fiscaal vestigingsklimaat
Nederland heeft een goed vestigingsklimaat. Het fiscale vestigingsklimaat is een belangrijk facet hiervan. Het fiscale vestigingsklimaat staat echter onder druk van andere landen die aantrekkelijke Nederlandse fiscale maatregelen kopiëren. Vanwege zijn aantrekkelijke fiscale vestigingsklimaat ligt Nederland ook extra onder het vergrootglas in de discussie over internationale belastingontwijking. Nederland is van mening dat dit een internationale problematiek betreft die alleen internationaal echt tot een oplossing kan worden gebracht. Nederland participeert actief in internationale initiatieven op het terrein van het tegengaan van internationale belastingontwijking door multinationals, zoals in het OESO BEPS-project (Base Erosion and Profit Shifting) en binnen de Europese Unie, waar maatregelen worden ontwikkeld die aan een dergelijke oplossing kunnen bijdragen op een wijze die alle landen op eenzelfde manier binden. In beide fora zijn het afgelopen jaar belangrijke stappen gezet. Waar dat mogelijk is, loopt Nederland voorop. Dit is onder andere op het gebied van transparantie en uitwisseling van inlichtingen, waarbij de regering ook enkele eenzijdige maatregelen heeft getroffen.

BELASTINGDIENST

E.2: Dienstverlening
De Belastingdienst bevordert met passende dienstverlening dat burgers en bedrijven hun wettelijke verplichtingen nakomen.

Doelbereiking
De bereikbaarheid van de BelastingTelefoon over het jaar 2014 ligt onder de streefwaarde en de afhandeling van bezwaren en klachten is niet binnen de Awb-termijn gerealiseerd. De overige realisaties zijn op het gewenste niveau.

Realisatie meetbare gegevens						
Prestatie-indicator (in %)	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streef-waarde 2014[1]	Realisatie 2014
Bereikbaarheid Belastingtelefoon (BT)	83	82	82	79	80–85[2]	63
Kwaliteit beantwoording fiscale vragen BT	87	87	86	86	80–85	88
Afgehandelde bezwaren binnen Awb-termijn	87	94	94	93	95–100	87
Afgehandelde klachten binnen Awb-termijn	98	96	95	98	98–100	93
Klanttevredenheid[3]:						
Internet	89	90	90	91	80–90	94
Balie	91	76	89	85	80–90	92
Telefonie	83					
• Algemeen		82	81	85	70–80	79
• Intermediairs		82	87	89	80–90	83

[1] De streefwaarden van de Belastingdienst worden weergegeven in bandbreedtes. Hiermee geeft de Belastingdienst per prestatie-indicator aan wat de onder- en de bovengrens is.
[2] De ervaring leert dat gedurende een aantal momenten in het jaar het aanbod zo groot is dat het de capaciteit van de BelastingTelefoon overtreft. Het vergroten van de capaciteit, gericht op het afvangen van dit piekaanbod, is niet doelmatig. Daarom wordt in deze periodes de bereikbaarheidsnorm niet volledig gerealiseerd. De doelstelling van 80–85% geldt als gemiddelde jaardoelstelling.
[3] De in de tabel opgenomen realisatie heeft betrekking op klanten die neutraal tot zeer positief scoren.

Bron: Fiscale monitor en Belastingdienst/Centrale Administratie

Toelichting

De belangrijkste oorzaken van het niet halen van de streefwaarde waren:

1. Het hoge telefonieaanbod van 20,8 miljoen belpogingen, een stijging van 23% t.o.v. 2013, wat onder andere veroorzaakt werd door de grote hoeveelheid vragen over de invoering van 1 bankrekeningnummer, SEPA en de Oldtimer- en CO2-wetgeving bij de motorrijtuigenbelasting.
2. Pieken in het telefonisch aanbod als gevolg van het gelijktijdig versturen van meerdere zendingen aan burgers en bedrijven (beschikkingen, aanslagen, brieven).
3. Herhaalverkeer doordat mensen opnieuw bellen na een niet gelukt contact; dit uit zich in een langere wachttijd (145 seconden t.o.v. 125 seconden in 2013). Daarnaast werd de bereikbaarheid negatief beïnvloed als gevolg van verstoringen door uitval of het trager werken van IT-systemen.

In bovenstaande tabel staat het bereikbaarheidspercentage conform de definitie die ook in voorgaande jaren is gehanteerd (63%). Het gaat dan om het deel van de aangeboden telefonie (belpogingen) waarbij een informant het antwoord geeft en daarbij opgeteld het aantal telefoontjes waarbij een bestelling wordt geplaatst in het keuzemenu (bijvoorbeeld een formulier bestellen).

Als rekening wordt gehouden met bellers die in het keuzemenu zelf de telefoon neerleggen, is voor het jaar 2014 de bereikbaarheid 71%. Het gaat dan om bijvoorbeeld burgers die het BSN niet zo snel te kunnen vinden of om burgers en bedrijven die in het keuzemenu het antwoord op hun vraag al krijgen of die positief reageren op het advies in het keuzemenu om op de website het antwoord te vinden.

Bij bezwaren en klachten is het percentage tijdig afgedaan lager dan in 2013. De oorzaak houdt verband met een toename van het aantal bezwaren (12%) en klachten (38%) als gevolg van het massaal opkomen tegen een aantal wijzigingen van regelgeving, waaronder autobelastingen (opheffen vrijstelling CO_2, oldtimers regeling, verhoging boetebedrag), erf- en schenkbelasting (art. 12 Successiewet), inkomstenbelasting (gebruik WOZ-waarde) en de belastingrente. Indieners van bezwaren zijn zoveel mogelijk gebeld en bij massale bezwaren zijn op ad hoc basis behandelteams samengesteld. Om de achterstand in de behandeling weg te werken is extra capaciteit geregeld. Voor de komende tijd wordt gewerkt aan verbetering van het behandelproces, waarbij het bezwaarproces wordt geconcentreerd van dertien naar vier locaties. Ook worden de mogelijkheden vergroot om bezwaar digitaal in te dienen en te verwerken.

De meest gebruikte kanalen om informatie te zoeken zijn het internet (websites belastingen, Douane en toeslagen) en de Belastingtelefoon. De mate van tevredenheid over de BelastingTelefoon en de telefonische helpdesk voor intermediairs laat een daling zien ten opzichte van 2013, maar de percentages liggen nog steeds binnen de bandbreedte van de streefwaarde. De daling houdt met name verband met een lagere score op het aspect snelheid waarmee bij het laatste contact een medewerker aan de lijn kwam.

E.3: Toezicht en opsporing
De Belastingdienst oefent adequaat toezicht uit en dwingt, zo nodig, naleving af zodat burgers en bedrijven hun wettelijke verplichtingen nakomen.

Doelbereiking
De doelstellingen voor fiscaal toezicht en toezicht Toeslagen zijn grotendeels gerealiseerd. De doelstellingen van de Douane en de FIOD zijn gerealiseerd.

Misbruik en oneigenlijk gebruik
Belastingheffing en toeslagen zijn gevoelig voor misbruik en oneigenlijk gebruik (M&O), omdat de hoogte van de heffing en de verplichting tot betalen afhankelijk zijn van gegevens die belastingplichtigen en toeslaggerechtigden zelf verstrekken. Dit kan van invloed zijn op de volledigheid van de belastingontvangsten en de juiste uitbetaling van toeslagen. Het tegengaan van M&O bij de uitvoering van wet- en regelgeving vormt derhalve een geïntegreerd onderdeel van het rechtshandhavingsbeleid. Bij het beleidsverslag (3.3) wordt ingegaan op de resultaten van de fraudeaanpak.

Algemeen
Met horizontaal toezicht wil de Belastingdienst zicht krijgen op de mate waarin het bedrijf zelf fiscaal in control is. Periodiek wordt dit getoetst door het uitvoeren van steekproefsgewijze controles. De mate van control bepaalt de vorm en de intensiteit van het benodigde toezicht door de Belastingdienst. Waar horizontaal toezicht (nog) niet mogelijk is, voert de Belastingdienst toezicht achteraf uit.

Realisatie meetbare gegevens						
Prestatie-indicator (x 1.000)	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streefwaarde 2014	Realisatie 2014
Aantallen grote ondernemingen onder horizontaal toezicht				n.v.t.	3–3,5	2,7
Aantal MKB ondernemingen onder een horizontaal toezichtconvenant				89	75–100	109
Aantallen behandelde aangiften IH (betreft Particulieren en MKB)				n.v.t.	1.000–1.225	1.049
Aantallen behandelde aangiften Vpb				n.v.t.	29–37	34
Aantallen boekenonderzoeken		33	87	n.v.t.	35,75–38,75	38,27

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Toelichting
Het aantal grote ondernemingen onder horizontaal toezicht ligt met 2.694 onder de streefwaarde (3.000–3.500). Dit houdt verband met een wijziging in de classificatie van ondernemingen door de Belastingdienst (grote ondernemingen respectievelijk MKB ondernemingen). Als gevolg daarvan wordt een kleiner aantal ondernemingen als grote onderneming beschouwd. De Belastingdienst richt zich bij groepsgewijze klantbehandeling in het segment MKB op de klantbehandeling via de fiscaal dienstverlener. De doelstelling voor 2014 is met 108.800 ondernemingen ruimschoots gerealiseerd.

Realisatie meetbare gegevens						
Prestatie-indicator	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streefwaarde 2014	Realisatie 2014
Percentage contacten met starters; startersbezoeken en klantgesprekken (ten opzichte van het totaal aantal starters);	n.v.t.	20%	23%	22%	15–25%	20,6
Tijdigheid aangiften:						
Percentage bereikte belastingplichtigen na verzuim (OB)	n.v.t.	64%	69%	70%	50–60%	67%
Percentage bereikte belastingplichtigen na verzuim (LH)	n.v.t.	93%	90%	93%	90–95%	94%
Percentage bereikte belastingplichtigen na verzuim (IH niet-winst)	n.v.t.	87%	74%	77%	65–75%	78%
Achterstand invordering (in %)	2,5	2,4	2,3	2,4	2,5–3,0	2,2

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

De aanpak voor de contacten met starters is preventief en gericht op het voldoen aan aangifte- en betalingsverplichtingen. De doelstelling is gerealiseerd. De behandelstrategie MKB richt zich steeds meer op digitale ondersteuning van starters en ZZP-ers. Samen met marktpartijen is de Belastingdienst in 2014 betrokken geweest bij initiatieven als het keurmerk *Zeker Online*, gericht op certificeren van online administratieve diensten, en het keurmerk *Betrouwbaar Afrekensysteem*, gericht op betrouwbare kassasystemen.

Voor de tijdigheid van aangiften is evenals in vorige jaren een actief beleid gevoerd door zo snel mogelijk contact op te nemen met belastingplichtigen wanneer die verzuimen op tijd aangifte te doen. De doelstellingen voor bereikte belastingplichtigen na verzuim zijn gerealiseerd. In totaal bedraagt het aantal belastingplichtigen voor de IH niet-winst dat te laat aangifte heeft gedaan 432.000 (2013: 465.000). Voor aangiften die niet

tijdig zijn binnengekomen heeft de Belastingdienst aanmaningen en ambtshalve aanslagen opgelegd. Ook zijn boetes opgelegd voor het niet tijdig aangifte doen.

Resultaten invordering

Kengetal	2010	2011	2012	2013	2014
Betalingsachterstand in bedragen (x € mln.)	4.285	4.280	4.201	4.503	4.321
Oninbare vorderingen (%)[1]	0,6	0,6	0,7	0,7	0,6

[1] Cijfers gecorrigeerd in verband met gewijzigde definitie waarbij rekening wordt gehouden met de ontvangsten die alsnog binnenkomen op oninbaar geleden vorderingen.

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Een deel van de burgers en bedrijven betaalt niet of niet tijdig zijn belastingen. De Belastingdienst neemt invorderingsmaatregelen om achterstallige vorderingen alsnog te innen. Het beleid van invordering is er op gericht zo actueel mogelijk te zijn om te voorkomen dat vorderingen oud worden en de inning lastiger wordt. In 2014 is de betalingsachterstand ten opzichte van 2013 licht gedaald. Ook het percentage oninbare vorderingen is gedaald:

Toeslagen

Prestatie-indicator	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streefwaarde 2013	Realisatie 2014
Toezicht toeslagen	Deels behaald	Grotendeels behaald	Behaald	Aangepaste planning n.a.v. ontwikkelingen gedurende het jaar	Het toezicht wordt volgens plan uitgevoerd	Grotendeels behaald

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Toelichting

Het toezicht op toeslagen vindt plaats op basis van een met de betrokken beleidsdepartementen afgestemd toezichtplan. De zorgtoeslag, huurtoeslag en kinderopvangtoeslag berusten op grondslagen die zoveel mogelijk geverifieerd worden met gegevens uit onafhankelijke registraties op basis van contra-informatie. In 2014 was het toezicht voorafgaand aan de eerste uitbetaling vooral gericht op het controleren van risicoadressen en bewijsstukken van onbekende aanvragers en de monitoring van IP-adressen die door aanvragers zijn gebruikt om het toeslagenportaal te benaderen. Door het verlengen van de beslistermijn voor risicovolle aanvragen zijn voor alle vier de toeslagsoorten aanvragen gecorrigeerd, omdat er geen recht op toeslag was. In het Beleidsverslag wordt ingegaan op de resultaten van deze aanpak. Vooral bij de kinderopvangtoeslag en huurtoeslag zijn door de verlengde beslistermijn ook voorschotten en mutaties gecorrigeerd. Bij de controle van de status zorgverzekering heeft dit in de helft van de gecontroleerde uitbetalingen geleid tot correcties. In de fase van definitief toekennen is de controle in het bijzonder gericht op inkomensgegevens en de jaaropgave afgenomen uren kinderopvang.

Toezicht kinderopvangtoeslag
Voor de kinderopvangtoeslag is het deel (circa 16,4%) dat betrekking heeft op de gastouderopvang onzeker in verband met niet objectief vast te stellen uren. Deze onzekerheid bestond ook al vóór 2014 en is het gevolg van beperkingen in wet- en regelgeving en als gevolg daarvan beperkingen in de controlemogelijkheden voor B/Toeslagen.

Douane

Realisatie meetbare gegevens

Prestatie-indicator	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streef-waarde 2014	Realisatie 2014
Controles op de goederenstromen	330.000	342.000	352.000	338.300	295.000 – 365.000	357.000
Gecertificeerde goederenstromen		51%	85%	91%	>85%	90,7%
Controles op passagiersvluchten		12.500	13.100	13.600	12.000 – 15.000	15.000

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Toelichting
Op de niet-gecertificeerde goederenstroom (vracht, koeriers, ambulant) voert de Douane controles uit. Daarbij gaat het om scancontroles en fysieke controles. De doelstellingen zijn gerealiseerd. In het streven naar efficiënt toezicht wordt rekening gehouden met de mate waarin voor de betrouwbaarheid van de administratie kan worden gesteund op een stelsel van interne beheersingsmaatregelen. Dat kan resulteren in certificeringen of convenanten. Een bedrijf dat het certificaat van Authorized Economic Operator verkrijgt (gebaseerd op Europese wetgeving), voldoet aan een aantal gestelde eisen waardoor een lichter controleregime van toepassing is. Daardoor kan het logistieke proces sneller gaan.

De aantallen correcties en processen verbaal, die voortvloeien uit deze controles, zijn opgenomen in onderstaande tabel:

Aantal correcties en processen-verbaal VGEM en fiscaal (x 1.000)

Kengetal	2010	2011	2012	2013	2014
Correcties scan- en fysieke controles vracht	4,4	3,6	3,6	2,6	6,2
Correcties koeriers en postzendingen	16	15	14	15	14
Correcties passagiers	17	20	19	18	19,5
Correcties ambulante controles binnen/buitengrens	4,2	1,9	1,7	1,6	1,5
Correcties administratieve controles	0,7	0,7	0,6	0,5	0,7
Processen-verbaal	32	25	22	26	27

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

De doelstelling voor het percentage processen-verbaal dat leidt tot veroordeling/transactie is gerealiseerd. De keuze voor de te vervolgen zaken vindt plaats in het overleg tussen het Openbaar Ministerie, de financiële toezichthouders en de FIOD.

FIOD						
Prestatie-indicator	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streef-waarde 2014	Realisatie 2014
Percentage processen-verbaal dat leidt tot veroordeling/transactie	76	84	84	85	82–85	83

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

E.4: Massale processen

De Belastingdienst voert zijn massale processen efficiënt uit.

Doelbereiking

De doelstelling wordt afgemeten aan het aantal postzendingen zonder fouten. De doelstelling is gerealiseerd.

Volumeontwikkeling

Onderstaande tabel geeft de ontwikkeling van het aantal belastingplichtigen en toeslaggerechtigden over de afgelopen jaren weer:

Volumeontwikkeling belastingplichtigen en toeslaggerechtigden (belastingjaar t-1) (x 1.000)				
Kengetal	2011	2012	2013	2014
Belastingplichtigen IB/IH	8.408	8.003	7.845	7.847
Belastingplichtigen Vpb	838	853	886	909
Inhoudingsplichtigen LB/LH	642	638	639	647
Inhoudingsplichtigen OB	1.558	1.571	1.637	1.754
Aanvragen toeslagen[1]	9.073	8.931	8.978	8.596

[1] De reeks is aangepast in verband met een andere definitie waarbij alle voorlopige toekenningen worden meegeteld.

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Toelichting

Op verschillende plaatsen in het ontvangstproces zijn maatregelen getroffen om er op toe te zien dat belastingplichtigen de juiste berichten en gegevens ontvangen. Grote stromen beschikkingen (aanslagen, toeslagen, mailingen) zijn voor verzending systematisch gecontroleerd op juistheid, volledigheid en inhoudelijke (fiscale) kwaliteit. In 2014 zijn 9.645 partijen gecontroleerd. Deze partijen waren in totaal goed voor circa 128,4 miljoen poststukken.

Realisatie meetbare gegevens						
Prestatie-indicator	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streef-waarde 2014	Realisatie 2014
Aantal postzendingen zonder fouten	100%	100%	100%	99,3%	≥ 99%	99,9

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Een damage is een verstoring in het primaire proces die leidt tot directe gevolgen voor burgers of bedrijven. Het aantal damages is ten opzichte van 2013 afgenomen (67 verstoringen in 2014 tegen 81 in 2013). Op verschillende plaatsen in het ontvangstproces zijn maatregelen getroffen om de goede ontvangst van berichten zeker te stellen. Per eind september is op de website van de Belastingdienst een aparte pagina ingericht waarop direct de verstoringen worden gemeld, inclusief instructie voor de

burger wat te doen. De grotere procesverstoringen met maatschappelijke impact worden standaard in de halfjaarsrapportage gemeld.[7]

Steeds meer belastingplichtigen kiezen voor de digitale aangifte. Voor ondernemers is de score nagenoeg 100%, voor particulieren steeg deze van 96,0% vorig jaar naar 96,5% in 2014. Eén van de maatregelen om de aangifte makkelijker te maken is de vooringevulde aangifte (VIA). Het aantal mensen dat gebruik maakt van deze service steeg van 5,2 miljoen in 2013 naar 6,5 miljoen in 2014. Dit heeft geleid tot een verdere daling van het aantal aangiften op papier.

Aantal ingediende aangiften inkomstenbelasting (belastingjaar t-1) (x 1.000)

Kengetal	2010	2011	2012	2013	2014
Ontvangen aangiften	10.777	11.243	10.968	11.148	11.282
Waarvan digitaal	9.854	10.633	10.448	10.705	10.891
Waarvan papier	923	610	520	443	391

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Tijdige afhandeling aangiften (%)

Kengetal	2010	2011	2012	2013	2014
Tijdigheid afhandelen aangiften IB	99,9	99,3	98,5	99,9	99,4

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Als regel ontvangen degenen die vóór 1 april hun aangifte inkomstenbelasting doen, vóór 1 juli bericht van de Belastingdienst. De doelstelling voor tijdig afhandelen van aangiften IB bedraagt 98–100% en is met 99,4% ruimschoots gerealiseerd.

[7] Kamerstukken II 2014/15, 31 066, nr 215

4.2 Financiële Markten

A: Algemene doelstelling

Beleid maken voor een stabiele werking van financiële markten, met betrouwbare dienstverlening van financiële instellingen aan burgers en bedrijven.

B: Rol en verantwoordelijkheid

De Minister van Financiën bevordert het goed functioneren van het financiële stelsel en heeft een regisserende rol. De minister is verantwoordelijk voor de Nederlandse wetten en regels ten aanzien van de financiële markten en de institutionele structuur van het toezicht alsmede voor de onderhandelingen over nieuwe regelgeving in Brussel. Het daadwerkelijke toezicht op de financiële markten wordt uitgevoerd door de Nederlandsche Bank, waarbij de verantwoordelijkheid voor het prudentiële toezicht op de grootste banken bij de ECB berust, en de Autoriteit Financiële Markten.

De randvoorwaarden die de Minister stelt voor een integer en stabiel systeem hebben hun basis in de Wet op het financieel toezicht. Het gaat hierbij om (het toezicht op) regelgeving die financiële instellingen stimuleert en verplicht om op integere en transparante wijze te werk te gaan. Met deze regelgeving en dit toezicht wordt eraan bijgedragen dat consumenten en bedrijven met voldoende informatie en vertrouwen financiële producten kunnen afnemen.

De Minister bevordert de educatie van de burger op financieel gebied, streeft naar een integer financieel stelsel met passende regelgeving in de Wet ter voorkoming van witwassen en het financieren van terrorisme en is verantwoordelijk voor de ongestoorde voorziening van voldoende munten in circulatie.

C: Beleidsconclusies

In 2014 zijn verschillende stappen gezet om te komen tot een robuuster financieel stelsel. Verwezen wordt naar de beleidsprioriteiten waarin de Europese bankenunie, en daarbij ook de herziening van de kapitaaleisen, uitgebreid wordt toegelicht. Hieronder wordt ingegaan op andere belangrijke stappen die zijn gezet.

Zo zijn er in 2014 wetswijzigingen voorbereid die in 2015 in werking zijn getreden of naar verwachting in werking zullen treden en die als oogmerk hebben het terugdringen van risico's en het versterken van cultuur en gedrag in de financiële sector. Deze wijzigingen betreffen onder andere de invoering van tuchtrecht bij banken en de Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen (o.a. bonusplafond van maximaal twintig procent van de vaste beloning). Ook is zowel de doelgroep voor de eed en belofte als die voor eisen van geschiktheid en betrouwbaarheid uitgebreid. Voorts is in 2014 de vereiste van kracht geworden dat financieel adviseurs permanent moeten beschikken over de meest actuele kennis. De eerste financieel adviseurs hebben, in meerderheid met goed gevolg, deelgenomen aan centrale-examens om uiterlijk in 2015 hun vakbekwaamheid via vernieuwde diploma's aan te tonen. In 2014 zijn bovendien, in navolging van het eerdere verbod op provisies bij complexe en impactvolle

producten, de provisies voor beleggingsdienstverlening afgeschaft om de kwaliteit en onafhankelijkheid daarvan te versterken.

In Europees verband zijn in 2014 richtlijnen en verordeningen vastgesteld ten aanzien van markten in financiële instrumenten, het tegengaan van marktmisbruik, hypothecair krediet, de onafhankelijkheid van accountants-organisaties en de transparantie over consumentenproducten met een beleggingscomponent. Ook is vooruitgang geboekt bij de herziening van de richtlijn omtrent verzekeringsbemiddeling en verkoop en, in reactie op de Libor affaire, de regulering van benchmarks en indices. Verder is in 2014 een aanzet gegeven tot een kwaliteitsslag in de accountancysector. De wettelijke controleverklaring van accountants dient boven elke twijfel verheven te zijn. Daarom zijn, naast maatregelen van de sector en de hierboven genoemde Europese maatregelen, enkele wettelijke maatregelen aangekondigd die in 2015 nader worden uitgewerkt.

Tot slot heeft de crisis in Oekraïne en de opkomst van Islamitische Staat inclusief het fenomeen jihadreizigers ertoe geleid dat het instrument van financiële sancties in 2014 stevig is ingezet (bevriezing tegoeden Oekraïense oligarchen, kapitaalmarktrestricties Rusland, bestrijding terrorismefinanciering). Deze maatregelen zullen hun doorwerking in 2015 hebben.

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 2 Financiële markten
Bedragen x € 1.000

					Realisatie	Vastgestelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Verplichtingen	**– 7.888.426**	**– 5.707.805**	**– 15.864.348**	**– 7.291.534**	**– 9.827.776**	**57.004**	**– 9.884.780**
waarvan garantieverpichtingen	*– 8.124.708*	*– 5.841.128*	*– 15.932.412*	*– 7.349.358*	*– 9.893.042*	*0*	*– 9.893.042*
Garantie verhoging plafond kredietfaciliteit AFM	– 15.000	– 18.000	0	0	0	0	0
Garantieregeling bancaire leningen	– 8.102.903	– 5.823.147	– 15.932.477	– 7.349.358	– 9.892.984	0	– 9.892.984
Garantie en waarborg NWB	– 6.769	0	0	0	0	0	0
Garantie stichting waarborgfonds					– 58	0	– 58
waarvan verplichting uit hoofde van het Depositogarantiestelsel/ Voorfinanciering DNB	**93.219**	*0*	*0*	*0*	*0*		*0*
Uitgaven	**228.478**	**128.238**	**71.169**	**60.866**	**58.451**	**57.004**	**1.447**
Subsidies	**1.029**	**1.150**	**1.467**	**2.870**	**4.584**	**964**	**3.620**
Afwikkeling Geldmuseum en collectiebeheer			689	1.500	0	530	– 530
CDFD			778	1.370	4.584	434	4.150
Bekostiging	**73.153**	**62.678**	**9.775**	**12.203**	**10.633**	**13.775**	**– 3.142**
Rechtspraak Financiële Markten	580	1.245	687	1.092	988	1.250	– 262
Muntcirculatie	6.837	9.393	8.500	10.895	9.645	12.385	– 2.740
Afname munt in circulatie	65.736	52.040	0	0	0	0	0
Overig			588	216	0	140	– 140
Garanties		**4.481**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Terugbetaling fee garantie bancaire leningen		4.481	0	0	0	0	0

					Reali-satie	Vastge-stelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Leningen	**93.219**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Voorfinanciering DNB (DGS)	93.219	0	0	0	0	0	0
Opdrachten	**3.884**	**3.602**	**2.091**	**1.212**	**1.456**	**270**	1.186
Wijzer in geldzaken	3.884	3.602	2.091	1.212	1.456	270	1.186
Bijdrage aan ZBO's en RWT's	**57.162**	**56.305**	**57.432**	**44.201**	**41.358**	**41.595**	**– 237**
Bijdrage toezicht AFM	28.666	30.505	29.722	20.500	20.547	20.737	– 190
Bijdrage toezicht DNB	28.496	25.800	27.710	23.701	20.811	20.858	– 47
Bijdrage aan (inter)nationale organisaties	**31**	**22**	**403**	**380**	**420**	**400**	**20**
Caribbean Financial Action Taskforce	31	22	23	0	40	20	20
IASB			380	380	380	380	0
Ontvangsten	**412.754**	**906.597**	**586.778**	**362.270**	**814.597**	**162.931**	**651.666**
Garanties	**407.210**	**365.893**	**230.242**	**164.972**	**99.636**	**155.554**	**– 55.918**
Feeopbrengsten garantieregeling bancaire leningen	407.210	365.893	230.242	164.972	99.636	155.554	– 55.918
Leningen	**0**	**534.007**	**293.150**	**77.107**	**623.085**	**0**	**623.085**
Ontvangsten voorfinanciering DNB (DGS)		91.059	2.285	0	0	0	0
Ontvangsten (uit boedel) Icesave		442.948	290.865	77.107	623.085	0	623.085
Bekostiging	**2.276**	**2.840**	**60.313**	**75.451**	**86.992**	**5.184**	**81.808**
Ontvangsten muntwezen	2.276	2.840	1.767	10.937	3.288	5.184	– 1.896
Toename munten in circulatie	0	0	58.546	64.514	83.704	0	83.704
Overig	**3.268**	**3.857**	**3.073**	**44.740**	**4.884**	**2.193**	**2.691**
Overige programma-ontvangsten	3.268	3.857	3.073	44.740	**4.884**	2.193	2.691

Bij het opstellen van dit jaarverslag kon nog geen gebruik worden gemaakt van de definitieve, van een accountantsverklaring voorziene, jaarrekening van de KNM.

E: Toelichting op de instrumenten

Verplichtingen

Garantieregeling bancaire leningen (– € 9,9 mld.)
Per 1 januari 2011 is de garantieregeling bancaire leningen gesloten en konden er geen aanvragen meer worden ingediend. Ultimo 2013 stond er nog een kleine € 10 miljard aan gegarandeerde leningen uit. De laatste gegarandeerde lening is begin december 2014 afgelost. Hiermee is de garantieregeling definitief afgewikkeld. Over de gehele looptijd, 2008 t/m 2014, hebben er geen schade-uitkeringen plaatsgevonden.

Uitgaven

Geldmuseum (– € 0,5 mln.)
Nadat uit onderzoek is gebleken dat de continuïteit van het Geldmuseum niet meer was gegarandeerd zag het Ministerie van Financiën zich genoodzaakt de subsidierelatie met het Geldmuseum per 2014 te beëindigen. Het Geldmuseum sloot in november 2013 haar deuren. Inmiddels is het beheer van de collectie overgedragen aan DNB.

CDFD (+ € 4,2 mln.)
Per 1-1-2014 heeft het Ministerie van Financiën een Centrale Examenbank (CE) waarmee erkende exameninstituten Wft-examens voor financieel adviseurs kunnen afnemen. Het College Deskundigheid Financiële Dienstverlening (CDFD) heeft het mandaat gekregen voor het inhoudelijke beheer van de CE. Voor deze extra taak is de subsidie met € 1 mln. verhoogd naar € 1,4 mln. De overige uitgaven hebben zowel betrekking op incidentele projectkosten als op structurele uitvoeringskosten, waaronder de uitvoering van het functionele – en technische beheer en gebruik van de CE-applicatie door de Dienst Uitvoering Onderwijs (DUO).

Muntcirculatie: (– € 2,7 mln.)
Er zijn minder munten aangemaakt dan begroot waardoor er ook minder muntmetaal is aangekocht is

Wijzer in Geldzaken: (+ € 1,2 mln.)
De verhoging van de begroting voor Wijzer in geldzaken komt voort uit het feit dat de financiële sector – via de koepels van banken, verzekeraars en pensioenfondsen – bijdraagt aan het platform (zie ook toelichting *Overig* bij ontvangsten).

Ontvangsten

Feeopbrengsten interbancaire lening (– € 55,9 mln.)
ABN AMRO, NIBC, Achmea, leaseplan en ING hebben vervroegd een deel van hun gegarandeerde lening afgelost. Door het vervroegd aflossen van de garantie bancaire lening is er in 2014 minder fee ontvangen dan geraamd. Voor deze transactie is in eerdere jaren een closing out fee betaald aan de staat ter compensatie van de naar beneden bijgestelde meerjarige premie-inkomsten.

Boedel Icesave (+ € 623,1 mln.)
In 2008/2009 heeft De Nederlandsche Bank na het faillissement van Landsbanki een bedrag uitgekeerd van € 1,6 mld. aan de deposito-houders. Hiervan namen de Nederlandse banken € 208 mln. voor hun rekening en de Nederlandse Staat € 1,4 mld. Door boedeluitkeringen is tot op heden € 811 mln. geïncasseerd. De resterende vordering is verkocht en voorziet in een opbrengst voor de Nederlandse Staat van circa € 623 mln.

Ontvangsten muntwezen (– € 1,9 mln.)
De lagere ontvangsten zijn te zien in samenhang met de lager dan begrote verkoop van munten aan verzamelaars.

Munten in circulatie (+ € 83,7 mln.)
Er zijn meer munten in omloop gebracht dan dat er uit omloop terug-kwamen, waardoor het aantal munten in circulatie is toegenomen. Deze toename heeft geleid tot netto inkomsten, die gelijk zijn aan de nominale waarde van de munten.

Overig (+ € 2,7 mln.)
De overige ontvangsten zijn opwaarts bijgesteld door een technische mutatie (desaldering) voor Wijzer en Geldzaken (+ € 1,2 mln.) en door de ontvangsten van de centrale examenbank (+ € 1,4 mln.).

4.3 Financieringsactiviteiten publiek-private sector

A: Algemene doelstelling

Optimaal financieel resultaat bij de realisatie van publieke doelen bij investeren in en verwerven, afstoten en beheren van de financiële en materiële activa van de staat.

B: Rol en verantwoordelijkheid

De Minister van Financiën stimuleert en regisseert een verantwoorde en doelmatige besteding van overheidsmiddelen. Bedrijfseconomische expertise wordt ingezet bij staatsdeelnemingen, politiek belangrijke investeringsprojecten en transacties van de rijksoverheid en publiek-private investeringen in Nederland.

De Minister van Financiën is verantwoordelijk voor:
- een optimaal financieel resultaat bij het beheren, aangaan en afstoten van staatsdeelnemingen met inachtneming van de betrokken publieke belangen;
- het toetsen en adviseren op bedrijfseconomische doelmatigheid bij het realiseren van grote publieke investeringsprojecten van politiek belang die in samenwerking met de markt worden verwezenlijkt, zodat vakdepartementen in staat worden gesteld hun projecten binnen budget, op tijd en met de gewenste kwaliteit te realiseren. Voorbeelden van deze projecten zijn Design-Build-Finance-Maintain-(Operate) [DBFM(O)] projecten, bedrijfsvoerings- en duurzaamheidsprojecten, en projecten waarbij exclusieve rechten in de markt worden gezet;
- het overkoepelende DBFM(O) beleid en de regie van het «systeem» dat ervoor moet zorgen dat DBFM(O) in Nederland structureel goed verankerd is en toegepast wordt;
- het beheren en afwikkelen van de tijdelijke overheidsinvesteringen in de gesteunde financiële instellingen;
- het beheren van de Illiquid Asset Back-up Facility binnen de contract-voorwaarden;
- zwaarwegende en/of principiële beslissingen (o.a. exitstrategie en beloningsbeleid) van, alsmede het houden van toezicht op NL Financial Investments (NLFI, de stichting die de aandelen in ABN Amro, ASR Nederland, SNS REAAL en Propertize (voorheen SNS Property Finance) beheert).

De Minister van Financiën heeft een aantal instrumenten tot zijn beschikking, die ingezet kunnen worden voor de invulling van zijn verantwoordelijkheid:
- bevoegdheden die de Minister van Financiën heeft op basis van de Comptabiliteitswet en als aandeelhouder op basis van Boek 2 Burgerlijk Wetboek en de statuten van de onderneming;
- de gedragsregels uit de Corporate Governance Code;
- bedrijfseconomische, juridische en corporate governance-expertise en kennis en kunde op het gebied van projectfinanciering en risicomanagement;
- structureel en incidenteel overleg met bestuurders en commissarissen van de staatsdeelnemingen;
- overleg met betrokken vakdepartementen over de mate waarin en de wijze waarop de relevante publieke belangen worden geborgd;
- besluit privaatrechtelijke rechtshandelingen 1996, in het bijzonder artikel 6: huur-, huurkoop- en lease-overeenkomsten, zoals DBFM(O) en

andere langjarige complexe projecten, mogen pas worden gesloten na overeenstemming met de Minister van Financiën;
- PPS-code: de beheercode voor goede bedrijfsvoering binnen de rijksoverheid gericht op een doelmatige en rechtmatige inzet van het instrument van publiek-private samenwerking bij de realisatie en de exploitatie van (met name meerjarige) investeringsprojecten;
- wet Stichting Administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI).

Bovenstaande instrumenten zijn verschillend van aard. De bevoegdheden die voortvloeien uit het Burgerlijk Wetboek en Comptabiliteitswet vormen de basis van de (formele) zeggenschap. De overige instrumenten hebben een meer informeel karakter, zijn richtinggevend (zoals de Corporate Governance Code) of dienen als randvoorwaarde om invulling te kunnen geven aan de beleidsdoelstelling (zoals de beschikbaarheid over en/of toegang tot de benodigde kennis).

De Minister beoogt jaarlijks de effecten van zijn aandeelhouderschap in de reguliere staatsdeelnemingen te meten. Om deze effecten te kunnen meten waren in de begroting vier meetbare indicatoren/streefwaarden opgenomen. In onderstaande tabel zijn de realisaties van de afgelopen vijf jaren inzichtelijk gemaakt, waarbij de realisatie van 2014 is afgezet tegen de streefwaarde, zoals deze in de begroting 2014 was opgenomen:

Realisatie meetbare gegevens

kengetal[1]		Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streef-waarde 2014	Realisatie 2014
1.	% deelnemingen dat de Corporate Governance Code «comply or explain» toepast.	94%	88%	100%	100%	100%	100%
2.	% van deelnemingen dat minimaal een C-rating heeft conform de richtlijnen van het Global Reporting Initiative (GRI).	n.v.t.	88%	100%	100%	100%	100%
3.	% van deelnemingen met dividend pay-out ratio[2] van ten minste 40%.	n.v.t.	47%	33%	46% (n=13)	90%	39% (n=13)
4.	% van deelnemingen dat minimaal de rende-mentsnorm haalt.	n.v.t.	47%	40%	46% (n=13)	80%	54% (n=13)

[1] Thales en KLM worden gezien de beperkte invloed van de Staat als aandeelhouder bij alle indicatoren buiten beschouwing gelaten.
[2] Niet voor alle staatsdeelnemingen geldt een uitbetaling van dividend middels een vooraf vastgesteld dividend pay-out ratio. De ratio wordt berekend over deelnemingen waar de Staat als aandeelhouder invloed op heeft.

Bron: Jaarverslagen en statuten van de ondernemingen uit de huidige portefeuille staatsdeelnemingen waarvan het beheer is belegd bij het Ministerie van Financiën (exclusief verworven financiële deelnemingen naar aanleiding van de kredietcrisis)

De meetbare indicatoren beogen zowel het publieke karakter van de deelnemingen te weerspiegelen als de bedrijfseconomische principes die gehanteerd worden bij het uitoefenen van het aandeelhouderschap. Ten behoeve van de realisatiecijfers over 2014 wordt gekeken naar de realisaties die samenhangen met het verslagjaar/boekjaar 2013 van de staatsdeelnemingen. Er kan immers niet op 2014 worden teruggeblikt zonder de officiële jaarrekeningen en jaarverslagen over 2014. Het merendeel van de door de aandeelhouder vastgestelde jaarrekeningen wordt pas verwacht, nadat het jaarverslag 2014 is opgesteld.

Bij twee indicatoren wordt de streefwaarde niet gehaald. Het minimum rendement op eigen vermogen dat als streefwaarde is opgenomen wordt niet door de beoogde 80% van de staatsdeelnemingen gerealiseerd, maar door 54% van de staatsdeelnemingen. Dit heeft twee oorzaken. Ten eerste heeft een aantal staatsdeelnemingen een grote investeringsagenda, waarbij de kosten voor de baten uitgaan en rendementen daarom pas later worden gerealiseerd. Ten tweede is er in sommige gevallen vanwege ongunstige marktomstandigheden sprake van tegenvallende bedrijfsresultaten. Als streefwaarde gold in het begrotingsjaar nog een portefeuillebrede norm van 8%. De portefeuille staatsdeelnemingen bestaat echter uit een verscheidenheid aan ondernemingen, ieder met hun eigen activiteiten en eigen karakteristieken. Daarvoor is één rendementsnorm te willekeurig. Daarom is in de Nota Deelnemingenbeleid Rijksoverheid 2013 het voornemen aangekondigd om voor iedere staatsdeelneming een specifieke rendementsnorm vast te stellen, die op de langere termijn voor het individuele bedrijf realiseerbaar moet zijn. Momenteel worden deze normrendementen in overleg met de ondernemingen vastgesteld. In de begroting voor 2015 is dan ook als streefwaarde opgenomen het aantal staatsdeelnemingen dat zijn eigen, individuele rendementsnorm behaalt. Waar het normrendement nog niet is vastgesteld, wordt de portefeuillebrede norm van 8% gehanteerd.

Slechts 39% van de deelnemingen heeft een pay-out ratio van tenminste 40% weten te realiseren, terwijl de doelstelling 90% was. Ook hier is een aantal oorzaken voor aan te wijzen. Ten eerste zorgt regulering er bij bepaalde deelnemingen voor dat deze ondernemingen tijdelijk meer winst moeten reserveren, waardoor de pay-out ratio dus lager wordt (zie bijvoorbeeld de solvabiliteitseisen bij financiële instellingen). Ten tweede reserveren sommige deelnemingen een groter gedeelte van de winst om grote investeringen te kunnen financieren. Doorgaans vertaalt het reserveren van winst ten behoeve van investeringen zich in hogere winst en daarmee hogere dividenden in de toekomst.

De overige indicatoren werden wel behaald.

Om te meten in hoeverre publieke investeringsprojecten doelmatig worden gerealiseerd, is het aantal goed uitgevoerde Public Private Comparators (PPC) als indicator in de begroting opgenomen. Een PPC is een instrument om de voor- en nadelen van verschillende uitvoeringsvarianten van een project financieel inzichtelijk te maken en biedt de basis voor de besluitvorming over de DBFM(O)-variant van een project. In de PPS-code Rijksoverheid 2008[8] is vastgelegd dat voor alle voorgenomen investeringen in Rijksgebouwen (nieuwbouw of renovatie) boven € 25 mln. en Rijksinfrastructuur boven de € 60 mln. PPC's worden uitgevoerd. Er is een drietal indicatoren/streefwaarden opgenomen om te meten in hoeverre publieke investeringsprojecten doelmatig worden gerealiseerd. In onderstaande tabel is de realisatie van 2014 afgezet tegen de streefwaarde, zoals deze in de begroting 2014 was opgenomen:

[8] http://www.rijksoverheid.nl/bestanden/documenten-en-publicaties/richtlijnen/2008/11/03/ppscoderijksoverheid-2008/pps-code-rijksoverheid-2008.pdf

Realisatie meetbare gegevens					
Prestatie-indicator		Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streef-waarde 2014	Realisatie 2014
1.	Percentage van projecten binnen het Rijk (infrastructuur, Rijkshuisvesting, Defensie) waar een PPC voor is uitgevoerd zoals afspraken voorschrijven.	100%	100%	100%	100%
2.	Percentage PPC's met meerwaarde voor DBFM(O) waarvoor «comply-or-explain» is toegepast.	100%	100%	100%	100%
3.	Aantal PPC's met meerwaarde voor DBFM(O) waarvoor gekozen is voor DBFM(O).	67%	100%	90%	100%

Bron: Vakdepartementen. Vakdepartementen geven aan als ze een PPC hebben uitgevoerd en wat de uitkomst is. Op basis van deze informatie komt de tabel tot stand. De voortgang en prestaties op het gebied van DBFM(O) worden uitvoeriger beschreven in de tweejaarlijkse DBFM(O) voortgangsrapportage aan de Tweede Kamer.

De gegevens uit de tabel zijn afkomstig van de vakdepartementen die periodiek rapporteren over ontwikkelingen op het gebied van DBFMO aan Financiën in het kader van haar toezichthoudende rol. Ingeval vakdepartementen voornemens zijn om af te wijken van het beleid voor PPC's of van de uitkomst van een PPC dan geldt de afspraak dat zij dit voorafgaand ter goedkeuring dienen voor te leggen aan Financiën.

De verantwoordelijkheid voor de beslissing om volgens DBFM(O) aan te besteden ligt bij de vakdepartementen. Bij gebouwgebonden DBFMO ligt de verantwoordelijkheid tevens bij de cliënten van de Rijksgebouwendienst. De vakdepartementen dragen de primaire verantwoordelijkheid voor het welslagen van de projecten en dus voor het behalen van doelstellingen van bedrijfseconomische efficiëntie en doelmatigheid.

C: Beleidsconclusies

Deelnemingen
De Minister van Financiën is verantwoordelijk voor het aandeelhouderschap van het overgrote deel van de staatsdeelnemingen.

Nota deelnemingenbeleid Rijksoverheid 2013
In oktober 2013 heeft de Minister van Financiën zijn nota Deelnemingenbeleid Rijksoverheid 2013 gepresenteerd.[9]

De nieuw geformuleerde missie van de staat als aandeelhouder in de nota is: het verantwoord beheer van het in staatsdeelnemingen geïnvesteerde maatschappelijk kapitaal. Daarvoor zal de staat als aandeelhouder:
- Bijdragen aan de borging van publieke belangen;
- Stuurt hij op behoud van de financiële waarde die staatsdeelnemingen vertegenwoordigen;
- Levert hij een bijdrage aan goed ondernemingsbestuur.

Strategie
In 2014 heeft de staat als aandeelhouder met verschillende deelnemingen overleg gevoerd over de toekomstige strategie.

De medeaandeelhouders in Urenco, het Verenigd Koninkrijk en de Duitse bedrijven Eon en RWE hebben aangekondigd de verkoop van hun belang te willen onderzoeken. Deze ontwikkelingen dwongen Nederland tot

[9] Kamerstukken II 2013/2014, 28 165, nr. 148.

reflectie op de gevolgen van een eventuele verkoop van de aandelen door de andere aandeelhouders op de borging van de publieke belangen en de toegevoegde waarde van het Nederlandse minderheidsaandeelhouderschap in deze situatie. Het kabinet kondigde in 2013 aan te overwegen de aandelen die de Staat der Nederlanden indirect houdt in URENCO Ltd. te vervreemden mits de publieke belangen inzake non-proliferatie, veiligheid en leveringszekerheid kunnen worden geborgd. Daarom is er door het kabinet een traject gestart om deze publieke belangen middels een adequaat instrumentarium te borgen. In 2013 is Nederland met het Verenigd Koninkrijk en Duitsland in gesprek gegaan over de borging van de publieke belangen indien dat niet meer via een meerderheidsaandeelhouderschap van overheden zou geschieden. Deze gesprekken zijn voortgezet in 2014 en zullen ook in 2015 door lopen.

In het regeerakkoord is opgenomen dat het kabinet voornemens is Holland Casino te verkopen, mits aan de gestelde voorwaarden wordt voldaan. In 2013 is een begin gemaakt met de uitwerking van een visie op ordening van de casinomarkt. Dit is afgerond in 2014 en heeft geleid tot een wetsvoorstel modernisering speelcasinoregime van de Staatssecretaris van Veiligheid en Justitie, dat momenteel ter consultatie voorligt. Wanneer de Kamer akkoord is met de ordening van de casinomarkt kan de staat met Holland Casino een verkooptraject ingaan.
Gezien de financiële situatie van de onderneming heeft Holland Casino geen winst afgedragen in 2014. Holland Casino voert een omvangrijke herstructurering door om zo een financieel solide basis te creëren om zelfstandig in een gemoderniseerde kansspelmarkt te opereren. De eerste resultaten van deze herstructurering zijn inmiddels zichtbaar: de omzet stijgt en de kosten zijn fors teruggebracht. Ten aanzien van de staatsloterij (SENS) is gesproken over de teruglopende omzetten en de mogelijkheid om de online kansspelmarkt te betreden. Staatssecretaris Teeven heeft de Kamer in juli daarnaast geïnformeerd dat onderzoek wordt gedaan naar een nadere samenwerking tussen de Staatsloterij en Lotto. Hierover lopen gesprekken, die ook in 2015 zullen door lopen.

In 2014 is door het kabinet onderzocht of de mogelijkheid moet worden geopend om via kruislingse participatie strategische samenwerking aan te gaan met netwerkbedrijven in andere EU-landen. Hierover is in februari 2014 een brief naar de Kamer gestuurd, met daarin het voornemen om de mogelijkheid te openen voor beide bedrijven om via kruislingse aandelenparticipatie strategische samenwerkingsverbanden aan te gaan met buitenlandse netbeheerders die op grond van Europese regels gecertificeerd zijn. Na debat met de Kamer heeft het kabinet besloten dit onderwerp mee te nemen in de herziening van de Elektriciteitswet 1998 en de Gaswet (STROOM). Dit wetsvoorstel zal naar verwachting in het voorjaar van 2015 worden ingediend bij de Tweede Kamer.

Statuten
Zoals in de Nota Deelnemingenbeleid is aangekondigd, is het Ministerie van Financiën in 2014 met staatsdeelnemingen in gesprek gegaan over het doorvoeren van de aangescherpte standaardstatuten bij de staatsdeelnemingen. De aanscherping van de standaardstatuten zit onder andere in de herijking van de goedkeuringsdrempels voor investeringen door de betreffende staatsdeelneming. Door te kijken naar de waarde van de investeringen als gedaan in het verleden, de toekomstige investeringsagenda, alsmede door middel van een portefeuillebrede vergelijking is bekeken wat de nieuwe goedkeuringsdrempels dienen te zijn. Andere wijzigingen zitten met name op het gebied van de tijdige ontvangst van

informatie en de mogelijkheid voor de aandeelhouder om met belangrijke onderwerpen, zoals de strategie van de onderneming, mee te praten. Naar verwachting zullen de standaardstatuten in 2015 doorgevoerd worden.

Investeringen en vermogenspositie

Op het gebied van investeringen zijn er in 2014 elf formele investeringen goedgekeurd en is bij vijf informele investeringen meegekeken. Het merendeel van de investeringen betrof investeringen van Tennet. Daarnaast heeft NS in 2014 de aanschaf van nieuwe Sprinters in gang gezet. NS koopt in totaal 180 nieuwe Sprinters bij de treinfabrikanten CAF en Stadler. Ook is het aanschaftraject van de Intercity nieuwe generatie van start gegaan. NS gaat een traject in waarbij geselecteerde leveranciers met biedingen gaan komen om de nieuwe Intercity te mogen produceren.
In 2014 is het belang van de staat in NV ALTMAA N.V. (Aangewezen Luchtvaartterrein Maastricht-Aachen Airport) afgewikkeld en daarnaast is de afwikkeling van Twinning Holding B.V. voltooid. Bij ALTMAA is het aan de staat toekomende resterende saldo van liquide middelen overgeboekt á € 0,8 mln. Bij Twinning was er sprake van een resterend saldo van € 3,3 mln.

Beloningsbeleid

In de Nota Deelnemingenbeleid is aangekondigd dat het huidige beoordelingskader voor beloningsbeleid van staatsdeelnemingen op twee punten wordt aangescherpt. Allereerst worden de variabele beloningen van de bestuurders voortaan gemaximeerd op 20%. Daarnaast wordt het beloningsbeleid van de staatsdeelnemingen in lijn gebracht met de nieuwe standaarden op het gebied van het arbeidsrecht. In 2014 is bij een aantal deelnemingen gestart met de uitrol hiervan. In het Jaarverslag Beheer Staatsdeelnemingen wordt jaarlijks gerapporteerd over de voortgang.

Toekomstplannen voor de Financiële instellingen ABN AMRO, ASR en SNS REAAL.

Over ABN AMRO is aan de Kamer gemeld dat na de Asset Quality Reviews een besluit tot daadwerkelijke verkoop zal worden genomen. In 2015 zal de Minister de Kamer hierover informeren. Op 6 juni 2014 heeft het kabinet in een brief aan de Kamer de verkoopplannen voor ASR Nederland N.V. en SNS REAAL N.V. (thans Vivat) gepresenteerd. Vervolgens is, zoals in de brief was aangekondigd, REAAL N.V. gestart met het verkoopproces, waaraan ook ASR mocht deelnemen. Op maandag 16 februari 2015 heeft de Minister van Financiën bekend gemaakt dat SNS Reaal en Anbang op zaterdag 14 februari een overeenkomst tot koop van Reaal N.V. hebben getekend, nadat de Minister van Financiën heeft ingestemd met deze voorwaardelijke verkoop. In 2015 zullen nog verschillende vervolgstappen worden gezet die moeten uitwijzen of de verkoop definitief kan plaatsvinden.
Omdat de uitkomst van het verkoopproces van REAAL nog niet afgerond is, zal de Kamer in de loop van 2015 worden geïnformeerd over de verkoop van SNS Bank. Voor alle financiële instellingen geldt dat de Minister de Kamer vooraf zal informeren, voordat onomkeerbare stappen worden gezet.

Publiek Private Investeringen

Eind 2014 heeft de Minister van Financiën de tweejaarlijkse voortgangsrapportage over DBFM(O) naar de Kamer verstuurd. Hierin wordt benoemd dat in de afgelopen jaren de DBFM(O)-projecten van het Rijk zijn

uitgevoerd binnen budget, op tijd en conform de gewenste output. Marktpartijen hebben waardering voor de kwaliteit en bestendige lijn van Nederlandse DBFM(O)-projecten en -beleid. De situatie op de markt voor financiering van DBFM(O) projecten was mede daarom al goed en is sinds medio 2013 sterk verbeterd. Alle DBFM(O)-projecten zijn succesvol met 100% gecommitteerde financiering aanbesteed. Om ook in de exploitatiefase de meerwaarde van DBFM(O)-contracten te kunnen realiseren is professioneel contractmanagement essentieel. Daarom heeft de ADR in opdracht van de Minister van Financiën onderzoek verricht naar de succesfactoren voor contractmanagement. Op basis van de resulterende aanbevelingen hebben de departementen in samenwerking met Financiën gewerkt aan het opzetten van een performancemodel voor contractmanagement. Dit geeft beter zicht op het contractbeheer bij bestaande contracten en borgt dat leerervaringen van eerdere contracten worden benut bij nieuwe aanbestedingen.

Nadat de Minister van Financiën en de Minister van Economische Zaken in 2013 samen een kwartiermaker hebben aangesteld voor de oprichting van de Nederlandse Investeringsinstelling (NLII), zijn afgelopen jaar de plannen verder uitgewerkt en is de instelling opgericht. Voor het realiseren van diverse beleidsdoelstellingen, zoals energiebesparing in woningen (RFE) en internationaal ondernemen in opkomende markten (DGGF), zijn door betreffende vakministers, met medewerking van Financiën, fondsen opgericht. De Minister van Financiën blijft monitoren of de oprichting van een fonds leidt tot het op een efficiënte manier bereiken van beleidsdoelstellingen.

Binnen zijn verantwoordelijkheid om te toetsen en adviseren op bedrijfseconomische doelmatigheid heeft de Minister van Financiën in 2014 bijgedragen aan het realiseren van een efficiëntere en effectieve bedrijfsvoering van het Rijk. Een voorbeeld van een traject waar dit is gebeurd is de Hervormingsagenda Rijksdienst, waarbij de Minister van Financiën heeft aangestuurd op het versterken van de governance op de ondersteunende bedrijfsvoeringdiensten (SGO project 5: Governance en Sourcing). Ook is Financiën in 2014 betrokken gebleven bij het sourcingprogramma Defensie[10] waarbij sourcingafwegingen en -trajecten zijn ondersteund. Een laatste voorbeeld is de advisering bij de privatisering van twee rijksinstellingen voor gesloten jeugdzorg, die verkocht zijn onder verantwoordelijkheid van de Minister van Volksgezondheid, Welzijn en Sport[11].

Ook is gewerkt aan een handleiding voor businesscases binnen de Rijksoverheid, om het toetsen op bedrijfseconomische doelmatigheid te kunnen faciliteren. Op dit moment wordt de laatste hand gelegd aan de handleiding zodat deze naar verwachting in de loop van 2015 gepubliceerd kan worden.

Illiquid Assets Back-up Faciliteit

De Illiquid Assets Back-up Faciliteit (IABF) was één van de maatregelen die de staat in 2008 en 2009 heeft getroffen om bij te dragen aan herstel van de stabiliteit van de financiële sector. De IABF had betrekking op de Amerikaanse gesecuritiseerde hypothekenportefeuille van ING (de Alt-A portefeuille). De staat heeft het economische eigendom van de Alt-A portefeuille overgenomen door middel van een lening van ING aan de

[10] Kamerstukken II 2011/12, 31 125, nr. 10
[11] Kamerstukken II 2013/14, 31 839, nr. 386

staat. Daarnaast bestond de IABF uit verschillende fees die tussen de staat en ING werden voldaan[12].

In 2013 is overeenstemming bereikt met ING over de beëindiging van de IABF. De beëindiging heeft plaatsvinden door de Alt-A portefeuille te verkopen. De opbrengsten zijn gebruikt om de lening van ING aan de staat af te lossen[13].

In december 2013 heeft een eerste veiling van een deel van de Alt-A portefeuille plaatsgevonden. Begin 2014 hebben er nog twee veilingen plaatsgevonden en is de lening van ING aan de staat volledig afgelost. Per eind 2014 is het uiteindelijke resultaat op de IABF gelijk aan € 1.455 mln. (inclusief € 0,4 mld. die was ontvangen van ING ter compensatie van de toekomstige garantiefees)[14].

Kasstromen overzicht en balans

Het kasstromen overzicht laat zien dat er in 2014 meer US dollars uit de portefeuille en door verkoop van de portefeuille binnengekomen zijn dan er nodig waren om het restant van de lening van ING aan de staat af te lossen. Hierdoor is er sprake van een uiteindelijk positief resultaat op de IABF. Het overzicht laat verder de resultaten van de laatste fee uitgaven en ontvangsten zien. Het uiteindelijke resultaat op de IABF bedraagt € 1.455 mln.

Tabel 1: kasstromen 2011, 2012, 2013 en 2014 (in € mln.)

	2011	2012	2013	2014
Funding fee	3.242	2.644	4.808	2.778
Management fee	39	33	26	0
Incidentele uitgave			19	0
Totaal uitgaven	**3.281**	**2.678**	**4.853**	**2.779**
Portefeuille ontvangsten	3.012	2.434	4.275	4.231
Garantie fee	85	73	58	
Additionele garantie fee	128	110	87	0
Additionele fee	55	46	35	1
Verhandelbaar-heidsfee		15	18	1
Incidentele ontvangst			379	
Totaal ontvangsten	**3.281**	**2.678**	**4.853**	**4.233**
Saldo	**0**	**0**	**0**	**1.455**

[12] Kamerstukken II 2010/2011, 31 371, nr. 362
[13] Kamerstukken II 2013/2014, 31 371, nr. 377
[14] Kamerstukken II 2013/2014, 31 371, nr. 380

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 3 Financieringsactiviteiten publiek-private sector
Bedragen x € 1.000

					Reali-satie	Vastge-stelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Verplichtingen	**– 27.770.244**	**1.027.232**	**68.581**	**13.595.835**	**– 1.435.070**	**303.866**	**– 1.738.936**
Waarvan betalingsverplichting:							
Verplichting kapitaalstorting Tennet	0	600.000	0	0	0	0	0
Verplichting Tweede herkapitalisatie ABN AMRO	1.031.000	0	0	0	0	0	0
Verplichting Superdividend NS naar Prorail	1.400.000	0	0	0	0	0	0
Meerjarenverplichting aan ING	1.618.794	461.193	67.858	– 79.228	56.707	289.000	– 232.293
Overbruggingskrediet SNS				1.100.000	0	0	0
Kapitaalinjectie SNS				2.200.000	0	0	0
Kapitaalinjectie Propertize				500.000	0	0	0
Waarvan garantieverplichting:							
Regeling BF	– 6.390	– 8.322	– 1.600	– 387	0	0	0
Voorwaardelijke verplichting Capital Relief Instrument	– 32.611.091	0	0	0	0	0	0
Garantie Counter Indemnity	950.000	0	0	0	– 950.000	0	– 950.000
Garanties en vrijwaringen staatsdeelnemingen	– 167.198	– 49.092	– 13.000	– 13.025	– 2.010	0	– 2.010
Garantie DNB winstafdracht				5.700.000	0	0	0
Garantie SNS Propertize				4.166.410	– 566.410	0	– 566.410
Waarvan overige verplichtingen	14.641	23.453	15.323	22.065	26.643	14.866	11.777
Uitgaven	**6.833.292**	**3.599.367**	**2.993.758**	**8.674.220**	**2.805.899**	**5.400.866**	**– 2.594.967**
Vermogensverschaffing							
Kapitaalstorting Tennet		300.000	300.000	0	0	0	0
Uitkering superdividend NS naar Prorail	1.400.000	0	0	0	0	0	0
Tweede herkapitalisatie ABN AMRO	928.000	0	0	0	0	0	0
Kapitaalstorting couponbetaling MCN	103.000	0	0	0	0	0	0
Kapitaalinjectie SNS REAAL				2.200.000	0	0	0
Kapitaalinjectie Propertize				500.000	0	0	0
Bekostiging							
PPS	6	0	0	0	0	0	0
Bijdrage aan RWT							
NLFI (voorheen STAK)			5.250	5.250	17.100	5.052	12.048
Lening							
Management Fee IABF	46.592	38.756	33.206	26.457	272	24.000	– 23.728
Funding Fee IABF	4.345.040	3.242.213	2.644.371	4.807.961	2.778.201	5.362.000	– 2.583.799
Incidentele uitgaven IABF				18.960	246	0	246
Overbruggingskrediet SNS				1.100.000	0	0	0
Garantie							
Regeling BF	0	0	0	6	6	100	– 94
Dotatie begrotingsreserve TenneT	1.644	4.800	4.800	4.800	4.800	4.800	0
Uitbetalingen garanties en vrijwaringen				575	0	0	0

	2010	2011	2012	2013	Reali-satie 2014	Vastge-stelde begroting 2014	Verschil 2014
Opdrachten							
Uitvoeringskosten staatsdeelne-mingen	9.011	13.598	6.131	10.211	5.274	4.914	360
Ontvangsten	**7.970.200**	**9.925.613**	**5.131.796**	**9.603.301**	**8.858.957**	**8.611.748**	**247.209**
Vermogensonttrekking							
Opbrengst onttrekking vermogens-titels	154.600	9.000	12.441	0	0	0	0
Dividend staatsdeelnemingen	617.686	423.226	312.510	606.876	679.937	397.497	282.440
Winstuitkering DNB	1.658.738	544.278	749.494	1.974.773	1.118.639	1.166.000	– 47.361
waarvan Griekse inkomsten ANFA				*43.882*	*27.427*	*45.000*	*-17.573*
waarvan Griekse inkomsten SMP				*163.852*	*134.897*	*138.000*	*-3.103*
Afdracht Holland Casino	9.839	0	0	0	0	0	0
Afdrachten Staatsloterij	108.395	102.423	100.000	82.910	84.700	96.000	– 11.300
Opbrengst verkoop vermogens-titels	355	150	38	131.965	4.111	0	4.111
Dividend Financiële instellingen	6.410	216.244	121.302	488.400	423.900	400.000	23.900
Rijksbijdrage Landwinning Havenbedrijf Rotterdam	0	0	0	295.482	0	0	0
Bijdrage aan RWT							
NLFI			2.419	4.134	15.417	4.300	11.117
Leningen							
Verwachte portefeuille ontvangsten IABF	4.058.123	3.012.250	2.433.653	4.275.292	4.231.221	5.337.000	– 1.105.779
Garantie Fee IABF	102.502	85.262	73.054	58.205	0	0	0
Additionele fee IABF	77.068	55.409	46.350	35.319	1.229	34.000	– 32.771
Additionele garantie fee IABF	153.939	128.048	109.713	87.413	163	0	163
Verhandelbaarheidsfee	0	0	14.807	17.659	615	15.000	– 14.385
Incidentele ontvangst IABF				379.490	0	0	0
Rente SNS krediet				6.898	20.608	6.596	14.012
Rente en aflossing div. leningen	67.007	62.999	0	0	0	0	0
Aflossing kapitaalverstrekkingen ING, Aegon en SNS Reaal	500.000	3.500.000	750.000	750.000	1.500.000	750.000	750.000
Couponbetaling en/of boetebe-taling kapitaalversterking ING, Aegon en SNS Reaal	154.715	1.750.472	375.000	375.000	750.000	375.000	375.000
Renteontvangsten Mandatory Convertible Note	103.000	0	0	0	0	0	0
Garantie							
Garantie overig	258	658	210	278	916	0	916
Premie-ontvangsten garantie TenneT	1.644	4.800	4.800	4.800	4.800	4.800	0
Premie-inkomsten Capital Relief Instrument	165.482	0	0	0	0	0	0
Premie-inkomsten Counter Indemnity	25.555	25.555	25.555	25.555	12.493	25.555	– 13.062
Garantie fee Propertize					1.920	0	1.920
Opdrachten							
Terug te vorderen uitvoerings-kosten staatsdeelnemingen	4.884	4.839	450	2.852	8.288	0	8.288

E: Toelichting op de instrumenten

Verplichtingen

Meerjarenverplichting IABF (– € 232,3 mln.)
Door verkopen van de IABF portefeuille eind 2013 en begin 2014 zijn de omvang van de rentevergoeding en de fee uitgaven onder de IABF in 2014 lager dan initieel geraamd. Hierdoor is de mutatie in de meerjarenverplichting aan ING eveneens lager dan geraamd.

Garantie Counter Indemnity (– € 950 mln.)
De openstaande garantieverplichting uit 2010 van € 950 mln. aan ABN AMRO is beëindigd per 27 september 2014.

Garantie SNS Propertize (– € 566,4 mln.)
De staat garandeert de door Propertize aangetrokken schuld. De maximale omvang van deze garantie was inclusief de verschuldigde rente, € 4,16 miljard. De maximale omvang is per jaareinde met € 566 miljoen afgenomen tot € 3,60 miljard.

Uitgaven

NLFI (+ € 12,0 mln.)
De begroting van NLFI is naar boven bijgesteld, omdat SNS REAAL en Property Finance aan NLFI zijn overgedragen en door de verwachte verkooptrajecten, waaraan advieskosten zijn verbonden. De kosten zijn voor het grootste deel aan de financiële instellingen doorbelast, hierdoor blijft naar verwachting het door de staat te betalen bedrag per saldo gelijk.

Funding fee en management fee (– € 2.583,8 mln. + – € 23,8 mln.)
De fees zijn lager dan geraamd. Dit is het gevolg van de verkoop van een deel van de Alt-A portefeuille eind 2013. Met de opbrengsten uit de verkoop is de lening aan ING volledig afgelost.

Ontvangsten

Dividend staatsdeelnemingen (+ € 282,4 mln.)
Er is een meevaller bij de dividenden door hoger dan verwachte dividenduitkeringen van TenneT, UCN, Gasunie en Schiphol. Daarnaast wordt op portefeuilleniveau rekening gehouden met risico's bij de verschillende staatsdeelnemingen. Deze risico's hebben zich niet voorgedaan waardoor de dividendontvangsten hoger zijn dan geraamd.

Winstafdracht DNB (– € 47,4 mln.)
De winstafdracht DNB voor 2014 (DNB boekjaar 2013) is lager dan geraamd. Dit leidt tot een bijstelling van € 47,4 mln. De winst valt lager uit door minder opbrengsten uit de crisismaatregelen en door lagere vermogenswinsten.

Afdracht Staatsloterij (– € 11,3 mln.)
De omzetten van SENS staan al enige tijd onder druk hierdoor is ook de afdracht aan de staat lager.

Opbrengst verkoop vermogenstitels (+ € 4,1mln.)
In 2014 is het belang van de staat in NV ALTMAA N.V. (Aangewezen Luchtvaartterrein Maastricht-Aachen Airport) afgewikkeld en daarnaast is de afwikkeling van Twinning Holding B.V. voltooid. Bij ALTMAA is het aan

de staat toekomende resterende saldo van liquide middelen overgeboekt á € 0,8 mln. Bij Twinning was er sprake van een resterend saldo van € 3,3 mln.

Dividend financiële instellingen (+ € 23,9 mln.)
ASR heeft in 2014 meer dividend afgedragen dan verwacht. Dit heeft geresulteerd in een meevaller van € 23,9 mln.

NLFI (+ € 11,1 mln.)
Zie toelichting onder uitgaven.

Portefeuille ontvangsten (– € 1.105,8 mln.)
De ontvangsten uit de portefeuille zijn in 2014 lager dan geraamd door de opbrengsten als gevolg van verkoop van delen van de portefeuille eind 2013.

Additionele Fee en Verhandelbaarheidsfee (– € 32,8 mln. en – € 14,7 mln.)
De omvang van de fees zijn in 2014 allen lager dan geraamd. Dit is gevolg van de beëindiging van de IABF overeenkomst.

Renteontvangsten SNS krediet (+ € 14,0 mln.)
Het door de staat aan SNS Reaal N.V. bij de nationalisatie verstrekte overbruggingskrediet is in 2014 doorgerold. Vanwege het doorrollen heeft SNS Reaal een hogere vergoeding over het door de staat verstrekte overbruggingskrediet betaald dan verwacht.

Aflossingen kapitaalverstrekking en couponbetalingen / boeterentes (+ € 1,1 mld.)
De staat heeft de laatste aflossing van € 1,025 mld. van ING vervroegd ontvangen. Daarmee heeft ING de volledige kapitaalinjectie van € 10 mld. uit 2008 terugbetaald aan de Nederlandse Staat. In de begroting was rekening gehouden met terugbetaling in 2015.

Premie-inkomsten Counter Indemnity (– € 13,1 mln.)
Het beëindigen van de garantie van de staat aan ABN AMRO inzake HBU (counter indemnity) betekent een verlaging van de te ontvangen premies voor de staat.

Garantie fee Propertize (+ € 1,9 mln.)
Propertize heeft een vergoeding betaald over de door de staat verleende garantie, waarmee de schuld van Propertize wordt gegarandeerd.

Terug te vorderen uitvoeringskosten staatsdeelnemingen (+ € 8,3 mln.)
In 2013 zijn niet alle ontvangsten van doorbelastingen van de kosten met betrekking tot SNS REAAL en de IABF-portefeuille gerealiseerd, de doorbelastingen zijn in 2014 ontvangen. Daarnaast zijn er kosten doorbelast aan de houdstermaatschappij van de Nederlandse aandelen in URENCO (UCN).

4.4 Internationale Financiële Betrekkingen

A: Algemene doelstelling

Een bijdrage leveren aan een financieel gezond en welvarend Europa en een evenwichtige internationale financieel-economische ontwikkeling.

B: Rol en verantwoordelijkheid

Om het bovenstaande doel te bereiken heeft de Minister van Financiën een regisserende rol in Nederland. De internationale inzet van de Minister is van belang omdat de Nederlandse economie door zijn openheid en relatief beperkte grootte sterk wordt beïnvloed door internationale financieel-economische ontwikkelingen. Een sterke Europese economie heeft een directe weerslag op de Nederlandse economie. Nederland is mede hierdoor gebaat bij een gezonde financieel economische ontwikkeling en een stabiele budgettaire en monetaire ontwikkeling in de Europese Unie en haar lidstaten, waarbij ook de financiële stabiliteit binnen de eurozone gewaarborgd is.

Ten behoeve van de bevordering van financiële stabiliteit in de toekomst neemt de Minister actief deel aan internationaal toezicht ter bevordering van de begrotingsdiscipline van lidstaten van de EU en een stabiele macro-economische omgeving in de EMU. Hieronder valt ook de economische beleidscoördinatie in de EU en de EMU, zoals door een nieuw verdrag voor begrotingsdiscipline tussen lidstaten van de EU en een procedure voor economische onevenwichtigheden. Verder neemt de Minister van Financiën besluiten over het Nederlandse oordeel over aanvragen voor het Exchange Rate Mechanism (ERM-II) en voor euro-invoering. Tevens draagt de Minister van Financiën het Nederlandse standpunt over de EU begroting uit.

De Minister van Financiën draagt bij aan het beheer van stabilisatiemechanismen zoals het EFSF en het ESM ten behoeve van het bewaken van de financiële stabiliteit, ook in financieel-economisch moeilijke tijden. Dit doet de Minister door actief deel te nemen aan Europese overleggen zoals de Eurogroep en Ecofin en regelmatig contact te onderhouden met Europese instellingen en Europese collega ministers. De Minister van Financiën is sinds januari 2013 voorzitter van de Eurogroep en daarmee ook voorzitter van de Board of Governors van het ESM voor een periode van 2,5 jaar. In de afgelopen jaren is een gezamenlijke Europese aanpak voor de crisis gekozen. Nederland heeft hierbij een actieve rol gespeeld. In de komende jaren is het van groot belang om vast te houden aan die aanpak en gemaakte afspraken te implementeren. De rol als voorzitter van de Eurogroep biedt bij uitstek de mogelijkheid om uitvoering te geven aan de gezamenlijke Europese inzet.

Internationale financiële instellingen beïnvloeden economische ontwikkelingen, als gevolg van hun rol bij het financieel-economische beleidstoezicht en als financieel vangnet in geval van een crisis. Goed beleid van deze instellingen draagt daarom bij aan een evenwichtige internationale financieel-economische ontwikkeling en de ontwikkeling van lage- en middeninkomenslanden. De Minister draagt hieraan bij door toezicht te houden op de uitvoering van de taken van de Internationale Financiële Instellingen (IFI's) en hun financiële soliditeit. Daarnaast levert de inbreng van de Minister bij discussies in internationale fora zoals de Ecofin, Eurogroep, Working Party 3 (van de OESO) en discussies bij het Internati-

onaal Monetair Fonds, de Wereldbank en andere IFI's een bijdrage aan de beïnvloeding van de internationale beleidsdiscussie en beleidsrespons.

C: Beleidsconclusies

In internationaal verband zijn de afgelopen jaren verschillende maatregelen getroffen om de wereldeconomie minder gevoelig te maken voor financieel economische crises. In 2014 hebben de IFI's, naast aandacht voor crisispreventie, ook focus gelegd op het creëren van inclusieve groei. Er zijn verschillende maatregelen genomen om groei wereldwijd een impuls te geven en IFI middelen en investeringen effectiever in te zetten. De Minister van Financiën heeft voor Nederland als bewaker van de financiële belangen van de Nederlandse overheid en burger een centrale rol in het beleid van de IFI's.

Zo heeft het IMF onlangs haar schuldenlimietbeleid voor lage inkomens landen aangepast, om de grote behoeft aan investeringen in groei in deze landen tegemoet te komen. Landen met budgettaire ruimte krijgen meer mogelijkheden om naast concessionele financiering (met een schenkingselement) ook gebruik te maken van financiering tegen commerciële voorwaarden. In het oude beleid was hier slechts beperkt ruimte voor. Ook heeft het IMF de eerste stappen gezet om het leenraamwerk aan te passen voor landen met programma's van een exceptionele omvang. Het IMF wil haar toolkit uitbreiden om adequater te kunnen reageren wanneer de schuldhoudbaarheid van een land in het geding komt en zodoende de groei en succesvolle implementatie van een programma bevorderen. De voorgestelde aanpassingen zouden ervoor zorgen dat private crediteuren gedurende de looptijd van een programma hun vorderingen niet kunnen aflossen, wat de mogelijkheden beperkt voor bail-outs van private crediteuren.

De Wereldbank heeft haar eigen financiële houdbaarheid en financiële capaciteit verhoogd. De Bank voert een grote bezuinigingsoperatie door. De uitgaven van de Bank worden nu getoetst op efficiëntie en effectiviteit. Daarnaast heeft de Raad van Bewindvoerders besloten om de prijzen van leningen verstrekt door de IBRD te verhogen om additionele inkomsten te genereren. Ook zal de IBRD efficiënter gebruik gaan maken van het bestaande aandeelhouderskapitaal door voor elke dollar aan kapitaal iets meer uit te lenen.

Daarnaast heeft de EIB belangrijke stappen gezet om een katalyserende rol op het gebied van investeringen te spelen. Met de introductie van het «Juncker-plan» in december 2014 is een eerste aanzet gegeven door de Europese Commissie om in 2015 met de EIB tot een instrument te komen om invulling te geven aan «An investment plan for Europe». Dit moet een impuls geven aan de Europese interne markt en private investeerders aantrekken.

Op Europees vlak was er in 2014 substantiële aandacht voor een verder herstel van de financiële stabiliteit van de eurozone. De Europese schuldencrisis heeft aanleiding gegeven tot wijziging en uitbreiding van afspraken omtrent economische beleidscoördinatie (onder andere versterkt Stabiliteits- en Groeipact). Gekoppeld hieraan was er aandacht voor de lopende steunprogramma's voor Griekenland en Cyprus en het in 2014 aflopende programma voor Portugal. De Minister van Financiën nam namens Nederland deel aan discussies en besluitvorming op ministerieel niveau in Eurogroep en Ecofin verband en in de Raad van gouverneurs

van het ESM over deze onderwerpen. Eurogroep en Ecofin vergaderingen vinden in beginsel iedere maand plaats.

Als sluitstuk van versterkte economische beleidscoördinatie in de Eurozone verstrekt het ESM, onder strikte beleidscondities en waar mogelijk in samenwerking met het IMF, financiële steun aan landen in nood. Sinds juli 2013 kunnen het EFSM en EFSF geen nieuwe leningen meer aangaan. Het EFSF en EFSM blijven bestaan totdat de laatste leningen zijn afgelost. Het ESM heeft in 2014 financiële steun verstrekt aan Cyprus. Portugal heeft in het eerste half jaar van 2014 nog steun ontvangen van het EFSM, EFSF en het IMF en heeft eind mei 2014 het leningenprogramma succesvol verlaten. Griekenland heeft in 2014 financiële steun van het EFSF en het IMF ontvangen. Daarnaast is in december 2014 door de Eurogroep besloten om het EFSF-programma van Griekenland met twee maanden te verlengen tot en met 28 februari 2015, zodat de Griekse regering meer tijd heeft om de nog openstaande maatregelen onder de vijfde voortgangsmissie af te ronden. Op 27 februari 2015 is, op verzoek van de nieuwe Griekse regering, het leningenprogramma van het EFSF nogmaals verlengd met vier maanden tot en met 30 juni 2015. Griekenland is ook begonnen met de aflossing van de IMF-leningen van het eerste leningenprogramma van het IMF. Eind december 2014 had Griekenland in totaal circa 9,2 miljard euro afgelost aan IMF-leningen. Spanje en Ierland hebben eind 2013 de leningenprogramma's succesvol afgerond, er worden geen nieuwe leningen meer verstrekt. Zowel Spanje als Ierland hebben in 2014 al een deel van de leningen vervroegd afgelost. Spanje heeft in juli 2014 al 1,6 miljard euro vervroegd afgelost aan het ESM en Ierland heeft in december 2014 al 9,1 miljard euro vervroegd afgelost aan het IMF.
Op 8 december 2014 heeft de Raad van gouverneurs van het ESM ingestemd met de uitwerking van het ESM-instrument voor directe herkapitalisatie van banken. Hiermee is het instrument operationeel geworden. Met het instrument zullen banken directe steun kunnen ontvangen vanuit het ESM in plaats van via de overheden van aanvragende lidstaten. Hiermee wordt bijgedragen aan het verbreken van de vicieuze cirkel, door de link tussen kwetsbare overheden en kwetsbare banken af te zwakken. Tegelijkertijd houdt het akkoord rekening met de noodzaak om prikkels te houden voor aanvragende lidstaten om prudent beleid te voeren en om zorgvuldig om te gaan met de schaarse publieke middelen in het ESM.

Het jaar 2014 stond voor de Eurogroep ook in het teken van de toetreding van Letland tot de Eurozone per 1 januari en van de voorbereiding voor de toetreding van Litouwen als negentiende lid van de Eurozone. Litouwen heeft per 1 januari 2015 de Euro ingevoerd als munteenheid, daarvoor zijn de voorbereidingen in 2014 afgerond. Nadat Litouwen in januari 2014 aangaf niet later dan 1 januari 2015 de Euro te willen invoeren, concludeerde de Europese Centrale Bank en de Europese Commissie in juni 2014 in de convergentierapporten dat Litouwen voldeed aan de vereiste convergentiecriteria. In juli is daarop de derogatie op toetreding van Litouwen opgeheven. Om duurzame convergentie te waarborgen heeft Litouwen structurele hervorming gepresenteerd en deze opgenomen in onder andere het nationaal hervormingsplan.

De onderhandelingen in het kader van het Meerjarig Financieel Kader (MFK) 2014–2020 van de EU zijn in 2013 afgerond. Vanaf 1 januari 2014 is daarmee het nieuwe MFK in werking getreden. In het nieuwe MFK, dat circa 34 miljard euro lager ligt dan het huidige MFK, hebben de budgetten

voor onderzoek en innovatie aan relatief belang gewonnen ten opzichte van de klassieke posten als landbouw- en cohesiebeleid. Tevens heeft Nederland in deze onderhandelingen wederom een korting op de afdrachten bedongen van ruim 1 miljard euro[15].

In 2014 zijn acht aanvullende begrotingen gepresenteerd, waarvoor met uitzondering van de eerste aanvullende begroting (technische wijzigingen, was reeds akkoord) in december een akkoord is bereikt. Nederland heeft ingestemd met alle aanvullende begrotingen, met uitzondering van de derde aanvullende begroting. In de derde aanvullende begroting stelde de Europese Commissie voor de betalingen in 2014 te verhogen door middel van de inzet van de zogenoemde contingency margin (het instrument om als laatste redmiddel op onvoorziene omstandigheden te kunnen reageren), ten overstaan van een cumulatief gelijkmatige verlaging van de betalingen in latere jaren van het MFK. Nederland heeft samen met gelijkgestemde lidstaten in de Begrotingsraad gezorgd voor een beperktere inzet van de contingency margin. Uiteindelijk heeft Nederland tegen de derde aanvullende begroting gestemd, omdat Nederland van mening was dat de Europese Commissie te snel en in te ruime mate naar dit instrument heeft gegrepen[16].

De Europese Commissie heeft eind oktober de naheffing op basis van de grondslagen voor het bni en de btw gepresenteerd. De naheffing resulteerde in een bruto nabetaling van Nederland aan de Europese Unie, met een omvang van 1,1 miljard euro. Netto bedraagt de naheffing circa 650 miljoen euro omdat, Nederland in 2015 een teruggave van circa 450 miljoen zal ontvangen[17]. Het kabinet voelde zich verrast door de omvang van de naheffing en heeft daarom gepleit voor meer transparantie en harmonisatie van zowel het begrotingsproces als de berekeningswijze van dergelijke naheffingen. De Europese Commissie heeft hierop een evaluatie toegezegd, waarvan Nederland de resultaten nauwlettend zal volgen[18].

Tot slot is de ratificatie van het Eigen Middelenbesluit niet voor het einde van 2014 afgerond. In het Eigen Middelenbesluit wordt de financiering van de Europese begroting vastgelegd; de Nederlandse korting op de afdrachten maakt deel uit van het Eigen Middelenbesluit. De korting op de Nederlandse afdrachten hangt samen met deze ratificatie. De korting op de Nederlandse afdrachten over het jaar 2014 blijft behouden, maar wordt doorgeschoven naar het jaar 2015.

---

[15] Kamerstukken II 2012/2013, 21 501-20, nr. 753

[16] http://www.rijksoverheid.nl/documenten-en-publicaties/kamerstukken/2014/12/12/kamerbrief-verslag-eurogroep-en-informele-ecofin-raad-8-en-9-december-2014-te-brussel.html

[17] Zie najaarsnoa 2015 (Kamerstukken II 2014/2015, 34 085, nr. 1)

[18] http://www.rijksoverheid.nl/documenten-en-publicaties/kamerstukken/2014/11/13/kamerbrief-eurostat-rapport-bni-herziening.html

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 4 Internationale financiële betrekkingen
Bedragen x € 1.000

					Reali-satie	Vastge-stelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Verplichtingen	**40.452.217**	**91.240.416**	**38.336.697**	**– 49.193.450**	**3.649.277**	**1.081.076**	**2.568.201**
Waarvan betalingsverplichtingen	4.708.053	730.004	3.585.959	139.000	787.228	800.104	– 12.876
EIB			448.222	0	0	0	0
Lening Griekenland			– 1.505.643	0	0	0	0
Kapitaal ESM			4.573.600	0	0	0	0
Waarvan garantieverplichtingen:	35.744.164	90.510.412	34.750.738	– 49.332.450	2.862.049	280.972	2.581.077
Deelneming multilaterale ontwikkelingsbanken en -fondsen	277.118	304.524	120.110	26.588	725.439	167.527	557.912
Garantie aan DNB inzake IMF en BIS	5.416.546	18.518.207	– 825.772	– 1.140.268	2.158.610	113.445	2.045.165
Kredieten EU betalingssteun	1.232.500	– 102.500	5.000	– 35.000	– 10.000	0	– 10.000
EFSM	2.946.000	– 120.000	6.000	– 42.000	– 12.000	0	– 12.000
EFSF	25.872.000	71.910.181	0	– 48.141.770	0	0	0
ESM			35.445.400	0	0	0	0
Uitgaven	**1.304.504**	**2.284.106**	**2.005.213**	**2.599.623**	**1.093.524**	**1.119.514**	**– 25.990**
Deelneming multilaterale (ontwikkelings) banken en fondsen							
Deelnemingen multilaterale ontwikkelingsbanken en -fondsen	55.897	337.276	158.227	631.183	52.864	79.753	– 26.889
EFSF	1.054	571	0	0	0	0	0
ESM			1.829.440	1.829.440	914.720	914.720	0
Leningen							
Lening Griekenland	1.247.553	1.946.259	4.546	0	0	0	0
Uitkering rente aan Griekenland			13.000	139.000	125.000	125.041	– 41
Opdrachten							
TA kiesgroeplanden					940	0	940
Ontvangsten	**39.495**	**127.715**	**50.131**	**34.336**	**19.969**	**29.970**	**– 10.001**
Deelneming multilaterale (ontwikkelings) banken en fondsen							
Ontvangsten IFI's	9.611	13.081	9.454	8.630	5.951	4.418	1.533
Lening							
Rente en servicefee ontvangsten lening Griekenland	29.884	114.634	40.677	25.706	14.018	25.552	– 11.534

E: Toelichting op de instrumenten

Betalingsverplichtingen (– € 12,9 mln.)
De verplichting voor technische assistentie valt lager uit en de geraamde kapitaal bijdrage aan de Wereldbank is ten laste gekomen van een eerder aangegane verplichting.

Deelneming multilaterale ontwikkelingsbanken en -fondsen (+ € 557,9 mln.)

Garantie Wereldbank (+ € 468,8 mln.)
De aanpassing van de verplichting wordt voornamelijk veroorzaak door de wisselkoersaanpassing van de garanties afgegeven aan de Wereldbank.

Garantie Cotonou (+ € 89,1 mln.)
De Europese Investeringsbank (EIB) verricht activiteiten in landen in Afrika, het Caribisch gebied en de Stille Oceaan (ACS-landen), alsmede de Europese landen en gebieden overzee (LGO). Dit in het kader van de ACS-EU-partnerschapsovereenkomst (Verdrag van Cotonou), en de toewijzing van financiële bijstand ten behoeve van de landen en gebieden overzee. Het Intern Akkoord betreft een periodieke financiële uitwerking van de genoemde overeenkomsten gedurende het MFK 2014–2020 en is aan de Kamer voorgelegd (Kamerstukken II 2013/14, 33 838, nr. 3.). Het Intern Akkoord bevat een garantie voor 75% van de politieke en soevereine risico's die de EIB bij haar activiteiten in de ACS en LGO loopt. Deze is in de tweede suppletoire van de Financiën begroting opgenomen. Tevens is de vordering van het eerdere Cotonou programma met € 1,9 mln. toegenomen.

Garantie aan DNB inzake IMF en BIS (+ € 2,0 mld.)

– Aanpassing garantie DNB inzake IMF door wisselkoerswijziging (+ € 2.045,2 mln.)
De aanpassing van de verplichting wordt veroorzaakt door de wisselkoersaanpassing van de garanties afgegeven aan DNB inzake de deelnemingen van het IMF.

– Beëindiging garantie BIS
Deze garantieovereenkomsten tussen de staat en DNB betreffen het Nederlandse aandeel in de via de Bank voor Internationale Betalingen (BIS) te verstrekken kredietfaciliteiten. Als verplichtingenraming (stelpost) wordt jaarlijks een garantieplafond van € 113 mln. in de ontwerpbegroting opgenomen. De laatste jaren is geen gebruik gemaakt van deze regeling en wordt deze niet meer noodzakelijk geacht. Daarom wordt de garantieverplichting niet meer opgenomen (zoals gemeld in de begroting IX 2015).

EU-betalingsbalanssteun (– € 10,0 mln.)
Naar aanleiding van een verandering in het Nederlandse aandeel in de EU-begroting is de bestaande garantieverplichting bijgesteld.

EFSM (– € 12,0 mln.)
Naar aanleiding van een verandering in het Nederlandse aandeel in de EU-begroting is de bestaande garantieverplichting bijgesteld

Uitgaven

Aanpassing betalingsritme International Development Agency (– € 26,9 mln.)
Om budgettechnische redenen is het betaalritme van de toezeggingen aan IDA aangepast. Hiermee wordt het zwaartepunt van de IDA betalingen verlegd naar de jaren 2016 en 2017.

Uitkering Rente aan Griekenland
Onderdeel van de afspraken van de Eurogroep van februari en november 2012 is dat de inkomsten van de ECB en de nationale centrale banken uit de Griekse staatsobligaties die niet zijn meegenomen in de obligatie-omruil van februari 2012 worden doorgegeven aan Griekenland. Dit betreft de inkomsten uit de SMP-portefeuille en de ANFA-portefeuille. Nederland heeft in juli 2014 aan het ESM de SMP-inkomsten over 2014 van 112 miljoen euro overgemaakt. Het ESM heeft hiervoor een speciale rekening, waarop lidstaten de SMP-winsten kunnen overmaken. Deze inkomsten zullen door het ESM, na een positief oordeel van de voortgang van het programma (of na een positieve post-programme missie na afloop van het programma), naar Griekenland worden overgemaakt. Omdat de huidige voortgangsmissie nog niet is afgerond, zijn de SMP-inkomsten over 2014 nog niet naar Griekenland overgemaakt.

Ontvangsten

Ontvangsten IFI's (+ € 1,5 mln.)
De terugbetalingen van leningen door de Europese Investeringsbank (EIB) en de Wereldbank zijn hoger dan geraamd. Bij de EIB gaat het om leningen aan landen in Afrika, het Caribisch gebied en de Stille Oceaan (ACS-landen), en de Europese landen en gebieden overzee (LGO) onder het Europees Ontwikkelingsfonds in het kader van de verdragen van Lomé en Cotonou. Bij de Wereldbank gaat het om de EEC Special Action Account, waarbij in Europese Economische Gemeenschap verband via de Wereldbank speciale kredieten worden verstrekt op concessionele basis aan ontwikkelingslanden welke over langere periode worden terugbetaald.

Rente Griekenland (– € 11,5 mln.)
Door een lagere rente dan de geraamde CPB rekenrente en de retroactieve correctie van de renteverlaging (zoals door de Eurogroep in december 2012 overeengekomen) zijn de ontvangsten op de Griekse lening lager uitgevallen.

4.5 Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen

A: Algemene doelstelling

Het bieden van mogelijkheden voor verzekering van betalingsrisico's die zijn verbonden aan export en investeringen in het buitenland, in aanvulling op de markt, en het creëren en handhaven van een internationaal gelijkwaardig speelveld voor bedrijven op het terrein van de exportkredietverzekeringsfaciliteit.

B: Rol en verantwoordelijkheid

De Minister van Financiën heeft de rol van regisseur van de uitvoering van de exportkredietverzekeringsfaciliteit. De Minister stelt de randvoorwaarden vast waaronder de uitvoerder van de faciliteit verzekeringen mag afgeven. De staat treedt op als verzekeraar en Atradius Dutch State Business N.V. voert de EKV-faciliteit uit, op naam en voor rekening en risico van de staat. De Minister van Financiën is budgetverantwoordelijk. De Minister van Financiën is, samen met de Minister voor Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking, beleidsverantwoordelijk voor het verstrekken van de verzekeringen en het nastreven van een gelijkwaardig speelveld op het gebied van de exportondersteunende maatregelen.

Op basis van de Kaderwet financiële verstrekkingen Financiën biedt de Nederlandse Staat, ter aanvulling op de private markt, faciliteiten aan waarmee Nederlandse ondernemers en hun financiers betalingsrisico's kunnen afdekken bij de staat. Met de verschillende producten binnen de exportkrediet- en investeringsverzekeringen (de EKV-faciliteit) kunnen Nederlandse bedrijven meer exportorders verwerven, hetgeen een positief effect heeft op de concurrentiekracht, industriële productie en werkgelegenheid in Nederland.

Het doel is om een kostendekkende faciliteit te handhaven. Daarom zijn niet alle risico's voor de staat acceptabel. Het risicoprofiel van de bestaande EKV-portefeuille en van nieuwe aanvragen wordt nauwlettend gevolgd door middel van een uitgebreid risicokader.

Om zo veel mogelijk te voorkomen dat de staat risico's in verzekering neemt die door de markt kunnen worden gedekt, is de «risicodracht» opgezet. Hierin staat vermeld op welke risico's (landen, looptijd en omvang) de staat potentieel dekking aanbiedt. Voor de overige risico's gaat de staat er in principe vanuit dat deze door de markt zelf in dekking kunnen worden genomen. De risicodracht wordt periodiek aangepast na overleg met de uitvoerder van de faciliteit of indien reacties van marktpartijen hiertoe aanleiding geven.

De overheid heeft een belangrijke rol ten aanzien van het bevorderen van een gelijkwaardig speelveld op het gebied van de exportondersteunende maatregelen. Om Nederlandse exporteurs en hun financiers internationaal onder gelijke voorwaarden te kunnen laten concurreren, wordt door Nederland in internationaal verband overlegd over de exportondersteunende maatregelen. Zo worden in OESO- en EU-verband afspraken gemaakt over de voorwaarden waaronder exportkredietverzekeringen mogen worden verstrekt, zoals kostendekkendheid, minimum premies, maximale looptijden, het gebruik van ontwikkelingshulpgelden, een verantwoord leenbeleid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Ook wordt er een actieve dialoog met de opkomende economieën die geen deel uitmaken van de OESO gevoerd. Het doel van deze besprekingen is om mogelijke verstoringen van het speelveld, door landen die niet aan de OESO-regels gebonden zijn, zoveel mogelijk te beperken.

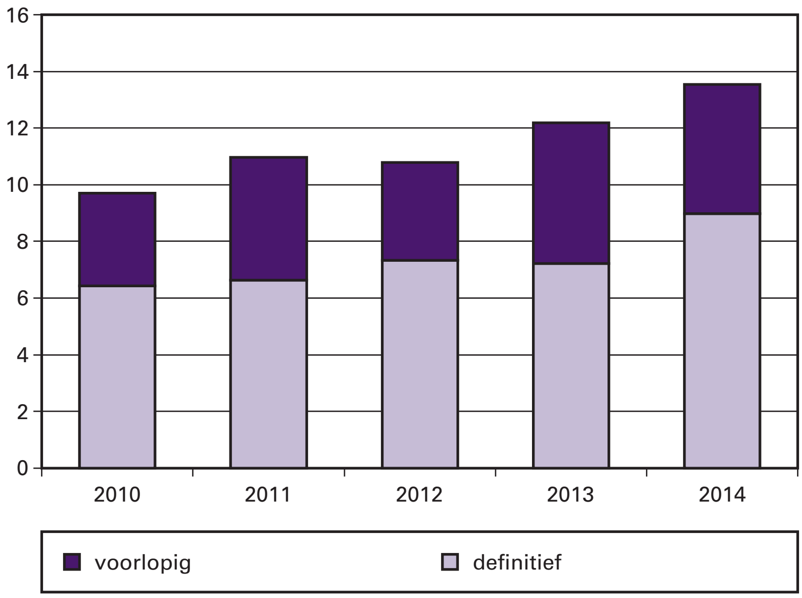
C: Beleidsconclusies

De exportkredietverzekeringsfaciliteit bestond in 2014 uit de volgende onderdelen: de exportkredietverzekeringen en -garanties (EKV) en de regeling investeringsverzekeringen (RIV)[19].

In 2014 zijn in totaal 145 nieuwe polissen en dekkingstoezeggingen uitgereikt. Dit is een lichte afname ten opzichte van 2013 toen er 147 nieuwe verzekeringspolissen en dekkingstoezeggingen zijn uitgereikt.

Onderstaande figuur geeft de ontwikkeling van de EKV en de RIV-portefeuille weer door middel van de uitstaande garantieverplichtingen.

Grafiek 1: uitstaande garantieverplichtingen in mln. EUR 2010–2014



In de grafiek is een onderscheid gemaakt tussen definitieve verzekeringen (polissen) en voorlopige verzekeringen (dekkingstoezeggingen). De garantieverplichtingen zijn aangepast op basis van de nieuwe berekeningsystematiek, zie ook de toelichting bij onderdeel E.

In Nederland beperkt de staat zich primair tot het verzekeren en garanderen en laat het daadwerkelijk financieren zoveel mogelijk over aan de markt. Er is de afgelopen jaren echter geconstateerd dat dit leidt tot een ongelijk speelveld als in andere landen wel financiering met publiek middelen mogelijk is terwijl banken geen concurrerende financiering kunnen aanbieden. Om het Nederlandse exporterende bedrijfsleven minder afhankelijk te maken van bancaire financiering is in 2009 de Exportkredietgarantie (EKG) ontwikkeld. Het doel van de EKG is om exportfinanciering laagdrempeliger te maken voor andere investeerders

[19] Hieronder vallen verschillende producten. Zie website Atradius Dutch State Business voor het volledige assortiment (www.atradiusdutchstatebusiness.nl).

zoals pensioenfondsen. De staat geeft hierbij een 100% betalingsgarantie op de bank die de terugbetalingen moet doorzetten naar de kredietverstrekkende investeerder. Een EKG is uitsluitend mogelijk in combinatie met een EKV dekking. Het additionele risico dat de staat aangaat door afgifte van een EKG betreft daarom het risico dat de bank in betalingsproblemen komt gedurende de beperkte periode dat één betalingstermijn wel is gestort op de bank, maar nog niet is doorgezet naar de investeerder. Het additionele risico die aan de EKG is verbonden, is dusdanig beperkt dat het wordt meegenomen onder het bestaande garantieplafond van € 10 mld.

In 2014 is de doeltreffendheid en doelmatigheid van het instrument EKG door middel van een beleidsdoorlichting onderzocht.[20] Hieruit blijkt dat door middel van de EKG export gefinancierd wordt door andere investeerders. Hierdoor worden Nederlandse exporteurs beter in staat gesteld om op concurrerende wijze mee te dingen op het internationale speelveld. Er is sinds de start van de EKG in 2009 geen schade geweest en daarnaast wordt er een kostendekkende premie in rekening gebracht. Hierdoor is het budgettaire effect van de EKG tot op heden licht positief.

Naar aanleiding van de uitkomsten van de beleidsdoorlichting is de EKG opgenomen in het reguliere productenaanbod van de EKV faciliteit. In de beleidsdoorlichting is echter ook geconstateerd dat er verbeteringspunten mogelijk zijn voor de EKG. In 2014 is samen met banken en de exportsector bekeken hoe binnen de bestaande randvoorwaarden het instrumentarium verder ontwikkeld kan worden. Dit heeft er mede toe geleidt dat er een basis is gelegd voor een nieuwe uitvoeringsvariant binnen de EKG. Deze zal verder worden uitgewerkt in 2015.

[20] http://www.rijksoverheid.nl/documenten-en-publicaties/kamerstukken/2014/12/19/bijlage-1-beleidsdoorlichting-ekg.html

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 5 Exportkredietverzekering en investeringsgaranties
Bedragen x € 1.000

					Realisatie	Vastgestelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Verplichtingen	**1.161.667**	**1.099.920**	**2.934.821**	**3.590.788**	**– 7.294.439**	**10.616.386**	**– 17.910.825**
waarvan betalingsverplichtingen:	16.672	12.032	12.412	14.299	198.043	12.606	185.437
waarvan kostenvergoeding Atradius DSB	10.212	10.557	12.126	12.490	11.678	12.606	– 928
waarvan garantieverplichtingen:	1.144.995	1.087.888	2.922.409	3.576.489	– 7.492.482	10.603.780	– 18.096.262
EKV	1.198.639	1.118.144	2.942.882	3.523.570	– 7.441.016	10.000.000	– 17.441.016
RIV	– 49.220	– 19.752	– 20.473	52.919	– 51.466	453.780	– 505.246
MIGA	0	0	0	0	0	150.000	– 150.000
Omzetpolissen	– 4.424	– 10.504	0	0	0	0	0
Uitgaven	**92.479**	**28.657**	**70.109**	**103.647**	**241.419**	**110.006**	**131.413**
Garanties							
Schade-uitkering EKV	76.137	17.909	57.697	89.348	43.376	96.900	– 53.524
Storting begrotingsreserve EKV					186.365	0	186.365
Schade-uitkering RIV	0	0	0	0	0	500	– 500
Schade-uitkering Omzetpolissen	218	90	0	0	0	0	0
Uitgaven Seno-Gom	5.912	101	286	1.809	0	0	0
Opdrachten							
Kostenvergoeding Atradius DSB	10.212	10.557	12.126	12.490	11.678	12.606	– 928
Ontvangsten	**158.374**	**141.642**	**350.432**	**202.684**	**273.282**	**99.500**	**173.782**
Garanties							
Premies EKV	25.382	55.106	43.629	86.471	118.261	40.000	78.261
Premies RIV	723	563	537	675	789	1.250	– 461
Premies omzetpolissen	330	88	15	0	0	0	0
Schaderestituties EKV	125.769	84.834	97.911	80.287	86.736	28.000	58.736
Ontvangsten Seno-Gom	5.912	551	185	251	947	0	947
Ontrekking begrotingsreserve Seno-Gom	0	0	207.655	34.500	66.049	29.750	36.299
Overige ontvangsten	258	500	500	500	500	500	0

E: Toelichting op de instrumenten

Verplichtingen

In de ontwerpbegroting zijn stelpostramingen opgenomen ter hoogte van het maximaal te verstrekken jaarlijkse netto garantieplafond voor verplichtingen. De realisatie van de verplichtingen betreft het saldo van verleende en vervallen garanties.

Garantieverplichting exportkredietverzekering (– € 17,4 mld.)
Zoals reeds aangekondigd bij het Jaarverslag IX Financiën 2013 en in de Begroting IX 2015 zijn de uitstaande garanties in 2014 herijkt. Voorheen werden de garantieverplichtingen verantwoord inclusief het maximaal

vreemd valutarisico[21], dit zorgde voor een zeer prudente schatting van het uitstaande risico. Uit de inventarisatie van de garantieverplichtingen is naar voren gekomen dat deze berekeningswijze niet gebruikelijk is. Daarom wordt niet meer het maximale vreemd valuta risico meegenomen in de garantieverplichtingen, maar worden de uitstaande garanties in andere valuta dan de euro berekend op basis van de wisselkoersen aan het einde van het jaar. Dit is conform de berekeningswijze bij andere internationale garanties (bijvoorbeeld garantie aan het IMF en de Wereldbank) en geeft een realistischer beeld van de huidige risico's.

In 2014 is er voor € 8,9 mld. aan nieuwe verplichtingen aangegaan en is € 16,3 mld. aan verplichtingen vervallen, waaronder 8,9 mld. vreemd valutarisico. Over 2014 bedraagt het saldo van nieuwe en vervallen garanties – € 7,4 mld. Ten opzichte van de gecorrigeerde stand 2013 (exclusief maximaal vreemd valutarisico) zijn de uitstaande garantieverplichtingen met ruim € 1,4 mld. gegroeid.

Garantieverplichting Regeling Investeringen (– € 505,2 mln.)
In 2014 is er voor € 5,7 mln. aan nieuwe verplichtingen aangegaan en is € 57,2 mln. aan verplichtingen vervallen. Over 2014 bedraagt het saldo van nieuwe en vervallen garanties – € 51,5 mln. Deze mutatie betreft het afboeken van het resterende deel van het verplichtingenplafond.

Garantieverplichting Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA) (– € 150,0 mln.)
Het jaarlijkse plafond voor de MIGA bedraagt € 150,0 mln. In 2014 is er geen beroep gedaan op de MIGA faciliteit.

Uitgaven

Schade-uitkering EKV (– € 53,5 mln.)
De schade-uitkeringen zijn lager uitgevallen dan de raming. De schadedreigingen hebben zich in 2014 in mindere mate dan begroot gematerialiseerd. De structurele raming is in 2014 neerwaarts bijgesteld, echter gegeven de lage olieprijs en de complexe internationale context blijven de risico's voor 2014 ook in de komende jaren aanwezig.

Begrotingsreserve (+ € 186,4 mln.)
Naar aanleiding van het vernieuwde garantiekader wordt voor de exportkredietverzekeringsfaciliteit een begrotingsreserve opgericht. In 2014 heeft een eerste storting in de begrotingsreserve plaats gevonden.

Ontvangsten

Premies EKV (+ € 78,3 mln.)
In 2014 zijn de premieontvangsten van de exportkredietverzekeringen hoger uitgevallen dan begroot. Er is een aantal omvangrijke verzekeringen afgesloten. Het gaat hierbij om een combinatie van exporttransacties die snel tot stand zijn gekomen en projecten die een langere voorbereiding kenden en in 2014 daadwerkelijk in gang zijn gezet.

[21] Dit risico materialiseert zich echter uitsluitend als de debiteur niet meer aan de betalingsverplichtingen kan voldoen en de koers zich maximaal negatief ontwikkelt (er is een maximale omrekenkoers afgesproken). Terwijl deze zich ook positief kan ontwikkelen en tot een lagere schade kan leiden.

Schaderestituties EKV (+ € 58,7 mln.)
Ondanks de moeilijke periode die de wereldeconomie doormaakt is de provenustroom boven verwachting goed op gang gebleven. Hierdoor zijn de schaderestituties hoger uitgekomen dan geraamd. Met name de terugbetalingsregeling met Argentinië, die in de Club van Parijs is gesloten, heeft hieraan een grote bijdrage geleverd.

Onttrekking begrotingsreserve Seno-Gom (+ € 36,3 mln.)
De Seno-Gom portefeuille wordt afbeheerd, er worden al een aantal jaar geen nieuwe polissen meer afgegeven. In 2014 is besloten om de Seno-Gom begrotingsreserve te laten vrijvallen. Hierdoor was de onttrekking uit de reserve € 36,3 mln. hoger dan geraamd. Er resteert nog 39 mln. in de begrotingsreserve, welke zal vrijvallen in de komende drie jaren. Mogelijk schade-uitgaven uit de Seno-Gom portefeuille kunnen worden opgevangen met de begrotingsreserve voor de EKV.

Meetbare gegevens
Binnen de EKV wordt gebruik gemaakt van twee kengetallen. Beide kengetallen, de benchmark en BERB, bieden informatie over het gelijkwaardige speelveld. De benchmark maakt een vergelijking tussen de producten en de voorwaarden waartegen die worden aangeboden binnen de EKV facilititeit en de BERB (de bedrijfseconomische resultaatbepaling) geeft het cumulatieve resultaat aan van alle polissen die per 1 januari 1999 zijn afgesloten. Door kostendekkend te opereren en dit ook transparant te presenteren wordt aangetoond dat er bij de Nederlandse EKV geen oneerlijke concurrentie plaatsvindt door middel van te lage verzekeringspremies. Hiermee wordt een bijdrage geleverd aan het voorkomen van een internationale race to the bottom.

Uit de benchmark (2014) is naar voren gekomen dat de EKV-faciliteit, op de beleidsonderdelen landenbeleid, premies, dekkingsbeleid en milieu- en sociale beoordeling, goed bestand is tegen de concurrentiedruk van andere exportkredietverzekeraars.

Uit de bedrijfeconomische resultaatbepaling (BERB) over 2014 is naar voren gekomen dat er sinds 1999 een cumulatief resultaat van 293 mln. is behaald. In 2014 is hieraan een bijdrage van 62 mln. geleverd.

Prestatie indicator	Streefwaarde 2014	Realisatie 2014
BERB	> 0 mln.	293 mln.
benchmark	A	A

4.6 BTW-compensatiefonds

A: Algemene doelstelling

Gemeenten, provincies en Wgr-plusregio's hebben de mogelijkheid om een evenwichtige keuze te maken tussen in- en uitbesteding. De BTW speelt hierin geen rol.

B: Rol en verantwoordelijkheid

Het btw-compensatiefonds is opgericht om een eind te maken aan de factor btw bij de afweging door decentrale overheden tussen het uitbesteden van werkzaamheden of het uitvoeren ervan door de eigen organisatie. De factor btw wordt weggenomen door het btw-compensatiefonds waaruit gemeenten, provincies en Wgr-plusregio's de betaalde btw kunnen terugvragen. De betaalde btw moet daarvoor wel aan een aantal voorwaarden voldoen. Zo moet de btw betaald zijn over een niet-ondernemerstaak en mag geen sprake zijn van verstrekking aan een individuele derde. Voorbeelden van taken waarvoor gemeenten btw kunnen terugclaimen zijn de inzameling van huisvuil, het onderhoud aan gebouwen, het straatbeheer, schoonmaakactiviteiten, archivering, ingenieurswerkzaamheden en groenbeheer.

De Minister van Financiën is verantwoordelijk voor:
- verstrekken, verzamelen en controleren van de opgaafformulieren en het uitbetalen van de compensabele BTW;
- beheer van het BTW-compensatiefonds.

C: Beleidsconclusies

In 2014 hebben zich qua uitvoering en beoogde resultaten geen bijzonderheden voorgedaan.

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 6 BTW-compensatiefonds
Bedragen x € 1.000

	2010	2011	2012	2013	Realisatie 2014	Vastgestelde begroting 2014	Verschil 2014
Verplichtingen	**2.789.430**	**2.788.318**	**2.664.772**	**2.715.812**	**2.953.836**	**2.816.420**	**137.416**
Uitgaven	**2.789.430**	**2.788.318**	**2.664.772**	**2.715.812**	**2.953.836**	**2.816.420**	**137.416**
(1) Programma-uitgaven	2.789.430	2.788.318	2.664.772	2.715.812	2.953.836	2.816.420	137.416
w.v. gemeenten en Wgr-plusregio's	2.511.061	2.496.131	2.360.993	2.413.355	2.614.164	2.490.095	124.069
w.v. provincies	278.369	292.187	303.779	302.457	339.672	326.325	13.347
Ontvangsten	**2.789.430**	**2.788.317**	**2.664.772**	**2.715.812**	**2.953.836**	**2.816.420**	**137.416**

Uitgaven
Gemeenten declareren in absolute zin meer btw bij het btw-compensatiefonds dan provincies. In relatieve zin declareren de provincies echter meer bij het btw-compensatiefonds. De provincies zijn

vooral actief op het gebied van verkeer en vervoer, een uitgavencategorie die veelal voor compensatie van btw-bedragen in aanmerking komt. Dit is een mogelijke verklaring voor het feit dat provincies in vergelijking tot gemeenten een relatief groot beroep doen op het btw-compensatiefonds. Het verschil tussen realisatie en begroting wordt met name veroorzaakt door een toename van investeringen in diverse projecten bij zowel gemeenten als provincies.

Ontvangsten
De ontvangsten zijn gelijk aan de uitgaven omdat de terugbetaalde btw-bedragen tevens belastinginkomsten zijn.

E: Toelichting op de instrumenten

Compensatie
De Belastingdienst is belast met het verstrekken en verzamelen van opgaafformulieren en het compenseren van de BTW over niet-ondernemersactiviteiten.

Controle- en toezichtsbeleid
Bij de uitvoering van de Wet op het btw-compensatiefonds is een centrale rol toegekend aan de Belastingdienst. Dit vanwege de nauwe relatie tussen de heffing van de omzetbelasting op grond van de Wet op de Omzetbelasting en de compensatie van de omzetbelasting op grond van het btw-compensatiefonds. Uit het oogpunt van eenvoud en doelmatigheid is ervoor gekozen de Wet op het btw-compensatiefonds in belangrijke mate aan te laten sluiten bij het systeem van heffing van omzetbelasting in de Algemene wet inzake rijksbelastingen. Dit betekent onder meer dat de controle van het btw-compensatiefonds onderdeel uitmaakt van de reguliere controle bij gemeenten en provincies van de aangiften omzetbelasting. De handelwijze van de Belastingdienst met betrekking tot de opgaaf btw-compensatiefonds is, gezien de nauwe relatie met het systeem van heffing van omzetbelasting, niet anders dan die met betrekking tot de aangifte omzetbelasting. Dit betekent de mogelijkheid van controle achteraf gedurende een periode van vijf jaar. Inherent aan het systeem van heffing van omzetbelasting (voldoening op aangifte met slechts beperkte informatie) is dat de controle op de juistheid van de ingediende aangiften achteraf en op basis van risicoafweging plaatsvindt. Dit is ook het geval indien sprake is van een zogenoemde negatieve aangifte (de voorbelasting overtreft de verschuldigde belasting). Slechts in uitzonderingsgevallen vormt de aangifte omzetbelasting zelf aanleiding tot het instellen van een boekenonderzoek.
Voornoemde handelswijze met betrekking tot het btw-compensatiefonds betekent dat de Belastingdienst niet per uitkeringsjaar vaststelt in welke mate de uitbetaalde bedragen rechtmatig zijn geweest, maar binnen het algemene handhavingsbeleid zich er op richt om in de actualiteit te beoordelen welke gemeenten en provincies op welke aspecten het meest voor nadere toezichtsactiviteiten in aanmerking komen.
De algemene beleidsdoelstelling van de Belastingdienst is het onderhouden en versterken van de compliance bij belastingplichtigen. Hierbij maakt de Belastingdienst gebruik van de mogelijkheden die Horizontaal Toezicht biedt. In horizontaal toezicht werkt een gemeente of provincie zichtbaar aan het onderhouden en versterken van de fiscale beheersing, met als doel het opstellen en indienen van aanvaardbare belastingaangiften en opgaven voor het btw-compensatiefonds. De Belastingdienst bespreekt met de gemeenten en provincies hoe zij hun verantwoordelijkheid voor naleving van fiscale wet- en regelgeving nemen en zorg

dragen voor volledige en juiste aangiften en opgaven. Daarbij wordt door de Belastingdienst zicht verkregen op hoe de gemeenten en provincies omgaan met fiscaliteit en of de randvoorwaarden voor een adequate beheersing daarvan, zijn ingevuld. De gemeenten en provincies beoordelen vervolgens zelf de opzet, het bestaan en de werking van de interne beheersing van de (fiscaal relevante) bedrijfsprocessen (monitoring). De resultaten daarvan delen zij met de Belastingdienst. Met deze informatie bepaalt de Belastingdienst in welke mate gesteund kan worden op de interne beheersing en in hoeverre aanvullende eigen werkzaamheden noodzakelijk zijn. Wanneer daar aanleiding toe is kunnen ook boekenonderzoeken worden ingezet. Dit kunnen volledige boekenonderzoeken zijn waarvan het btw-compensatiefonds onderdeel uitmaakt of deelonderzoeken die specifiek zijn gericht op de juistheid van de door gemeenten en provincies ingediende opgaven btw-compensatiefonds. In 2014 zijn 11 specifieke boekenonderzoeken voor het btw-compensatiefonds bij gemeenten en provincies uitgevoerd.

Realisatie meetbare gegevens

Prestatie-indicator	Realisatie 2010	Realisatie 2011	Realisatie 2012	Realisatie 2013	Streefwaarde 2014	Realisatie 2014
Aantal gemeenten en provincies onder HT	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	200–250	179

Bron: Belastingdienst/Centrale Administratie

Toelichting
De Belastingdienst heeft met de aangepaste Leidraad individuele klantbehandeling Grote Ondernemingen[22] de voorwaarden voor horizontaal toezicht aangescherpt. Ultimo 2014 werd met 179 gemeenten en provincies gewerkt in horizontale toezicht. Met 141 van hen is een individueel convenant afgesloten. De lagere score ten opzichte van de streefwaarde houdt verband met deze aanscherping. Met de overige gemeenten en provincies worden de verdere stappen van het horizontaal toezichtstraject doorlopen.

[22] De leidraad is aangepast in april 2013

4.7 Beheer Materiële Activa

A: Algemene doelstelling

Een optimaal financieel resultaat bij het beheren en afstoten van materiële activa van/voor het Rijk ten behoeve van de realisatie van rijksdoelstellingen.

B: Rol en verantwoordelijkheid

De Minister van Financiën heeft een uitvoerende rol op het gebied van roerende materiële activa. De Minister is verantwoordelijk voor het vervoeren, bewaren, vernietigen en verkopen van overtollige en in beslaggenomen roerende zaken. Deze taken zijn opgedragen aan het baten-lastenagentschap Domeinen Roerende Zaken (DRZ). Het Ministerie van Financiën is eigenaar van DRZ. Het aan Financiën toebehorende deel van de verkoopopbrengsten van in beslag genomen goederen staat geraamd in de tabel budgettaire gevolgen van beleid. De hoogte van de verkoopopbrengsten wordt voornamelijk bepaald door de te nemen (verkoop)beslissingen over in beslag genomen goederen door het Openbaar Ministerie. Om deze reden is bij dit artikel geen prestatie-indicator opgenomen. Voor de doelmatigheidsindicatoren wordt verwezen naar de paragraaf inzake het agentschap DRZ.

Het Rijk bezit materiële activa die nodig zijn voor de realisatie van rijksdoelstellingen. De wettelijke basis voor deze uitvoerende rol ligt in de Comptabiliteitswet. Daarin staat dat de Minister van Financiën belast is met de verantwoordelijkheid voor het (privaatrechtelijk) beheer van de roerende zaken die aan de staat toebehoren dan wel zijn toevertrouwd, een en ander voor zover de verantwoordelijkheid voor dat beheer niet bij of krachtens de Wet bij een of meer andere ministers is gelegd.

C: Beleidsconclusies

In 2014 is DRZ een grote opdracht voor de Belastingdienst gaan uitvoeren. Het betreft de hertaxatie van BPM auto's voor de Belastingdienst. De verwachting is dat de inzet van DRZ op termijn zal leiden tot een afname van de bezwaar- en beroepsprocedures tegen de hertaxaties, onder andere door de neutraliteit van DRZ, de kwaliteit van de hertaxatierapporten en de toegenomen transparantie van het taxatieproces.

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 7 Beheer materiële activa Bedragen x € 1.000							
					Realisatie	Vastgestelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Verplichtingen	**0**	**383**	**500**	**– 1.550**	**350**	**306**	**44**
Uitgaven	**0**	**383**	**500**	**334**	**350**	**306**	**44**
Beheerskosten DRZ	0	383	500	334	350	306	44
Ontvangsten	**– 12.052**	**1.905**	**2.767**	**2.278**	**13.807**	**1.800**	**12.007**
Programma-ontvangsten							
Baten-lastendiensten							
Vervreemding DRZ	– 12.052	1.905	2.767	2.278	13.807	1.800	12.007

E: Toelichting op de instrumenten

Ontvangsten

Vervreemding DRZ (+ € 12,0 mln.)
De verkoopopbrengsten van roerende zaken zijn in 2014 hoger dan geraamd (€ 0,4 mln.) door meer verkopen van overtolligheden. Voorts heeft er een vrijval van een reservering op de saldibalans van Financiën plaatsgevonden van € 11,6 mln. omdat de opbrengstwaarde van in beslaggenomen goederen op basis van een verbeurdverklaring niet meer terugbetaald hoeft te worden aan de eigenaren.

Niet uit tabel blijkende budgettaire gevolgen

Middelenafspraken
De Minister van Financiën verzorgt behalve de vervreemding van de eigen (overtollige) roerende zaken ook de vervreemding van (overtollige) roerende zaken van andere ministers. Wanneer een middelenafspraak is gemaakt met een Minister, dan wordt de opbrengst uit vervreemding door deze Minister verantwoord op zijn eigen begroting.
Op basis van artikel 16 van het Besluit Inbeslaggenomen Voorwerpen zal een bedrag van tussen de 1 en 2 miljoen euro nog worden overgebracht naar de begroting van Veiligheid en Justitie. Als het bedrag over 2014 definitief is vastgesteld, zal het als verplichting jegens Veiligheid en Justitie worden opgenomen op de saldibalans van Financiën.

4.8 Financiering staatsschuld

A: Algemene doelstelling

Schuldfinanciering tegen zo laag mogelijke rentekosten onder acceptabel risico voor de begroting.

B: Rol en verantwoordelijkheid

De Minister van Financiën is verantwoordelijk voor het uitvoeren van de financiering van de staatsschuld. Het doel is om de schuld tegen zo laag mogelijke kosten met een acceptabel risico voor de begroting te financieren. De wettelijke basis voor deze verantwoordelijkheid is geregeld in de Comptabiliteitswet 2001[23].

Het risico voor de begroting is laag wanneer de rentes op leningen zo lang mogelijk vast worden gezet. Als de rente langer vastgezet wordt, gaat dit echter over het algemeen gepaard met hogere kosten. Er is daarom sprake van een afruil tussen kosten en risico, waarbij de ene afruil niet per definitie beter of slechter is dan de andere. Het Agentschap financiert de staatsschuld aan de hand van een beleidskader dat voor een periode van vier jaar wordt vastgesteld. In het onderzoek in aanloop van de nieuwe beleidskaders is in 2007 en 2011 gekozen voor een afruil die hoort bij een portefeuille waarbij de rente steeds voor 7 jaar wordt vastgezet[24]. Als gevolg daarvan werkt het Agentschap van de Generale Thesaurie sinds 2008 met een renterisicokader voor de staatsschuld dat gelijk is aan dat van een 7-jaars gecentreerde portefeuille. Een dergelijke financiering is efficiënt in de zin dat er geen andere portefeuille mogelijk is met een gelijk risico en lagere kosten, of gelijke kosten en een lager risico.

Om het gewenste renterisico te bereiken gebruikt de Nederlandse Staat renteswaps. Met het gebruik van swaps worden renterisico en uitgiftebeleid losgekoppeld. Het is hierdoor mogelijk om leningen met gangbare looptijden en een voldoende omvang uit te geven en tegelijkertijd met renteswaps het renterisico te optimaliseren. In praktijk betekent dit dat de rente op elke kapitaalmarktuitgifte met een receiverswap wordt omgezet in een variabele rente die vervolgens met dagelijkse payerswaps weer wordt omgezet in de op dat moment geldende 7-jaarsrente.

Sinds 2012 is het onder voorwaarden mogelijk om van dit kader af te wijken en de rente op een kapitaalmarktuitgifte niet met renteswaps om te zetten naar de 7-jaarsrente. De voorwaarden zijn dat afwijkingen niet mogen leiden tot meer risico voor de begroting en inpasbaar zijn binnen de begroting. De eerste voorwaarde impliceert dat alleen afwijkingen die de portefeuille verlengen toegestaan zijn. De portefeuille wordt verlengd als leningen met een looptijd langer dan 7 jaar niet naar de 7-jaarsrente terug worden geswapt. Deze afwijkingen zijn bevorderlijk voor de stabiliteit van de begroting omdat ze zorgen voor minder risico. De tweede voorwaarde zorgt ervoor dat als gevolg van het afwijken van het risicokader de begroting niet overschreden wordt.

---

[23] Kamerstukken II 2001/02, 28 035, nr.A.

[24] Voor achtergronden wordt verwezen naar het rapport Risicomanagement van de Staatsschuld, evaluatie van het beleid 2008–2011 & beleid 2012–2015, Agentschap, Ministerie van Financiën, 2011 en de aanbiedingsbrief aan de Tweede Kamer, 32 000 IXA, nr.5, vergaderjaar 2011–2012.

Om te meten hoe goed de 7-jaars gecentreerde portefeuille wordt benaderd, wordt sinds 2008 gewerkt met een benchmark. De benchmark is een theoretische financiering van de staatsschuld waarbij elke dag een deel van financieringsbehoefte wordt gefinancierd met de uitgifte van een 7-jarige lening. Ieder jaar wordt in het jaarverslag gerapporteerd in hoeverre de resultaten van de feitelijke portefeuille met leningen en renteswaps overeenkomt met de resultaten van de benchmark. De benchmark maakt het mogelijk om de gevolgen van bewuste afwijkingen van het renterisicokader transparant te rapporteren. Het gaat dan om zowel de kosten als het risico van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark. Het Agentschap rapporteert derhalve niet alleen over de gevolgen van het financieringsbeleid voor de rentekosten, maar biedt ook inzicht in de ontwikkeling van de marktwaarde van de portefeuille.

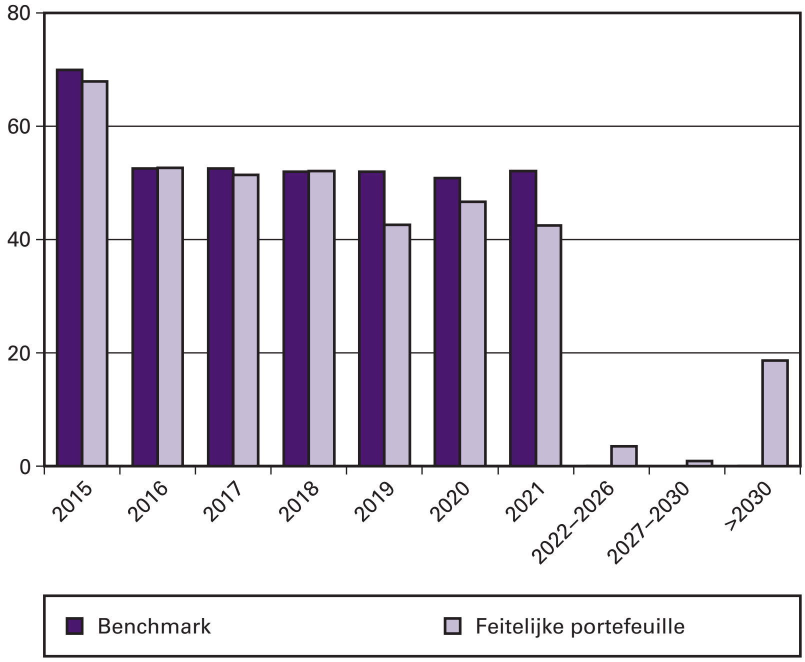
C: Beleidsconclusies

In deze paragraaf worden het risico en het resultaat van de feitelijke portefeuille afgezet tegen de benchmark. Deze paragraaf bevat een beknopt overzicht. In de bijlage is uitgebreide informatie te vinden en worden resultaten en verschillen in meer detail verklaard.

Het risico van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark

De vergelijking van het risico van de feitelijke portefeuille met die van de benchmark gebeurt met (rente)risicoprofielen. Het risicoprofiel van een portefeuille geeft per jaar weer voor welk deel van de portefeuille (schuld en swaps) de rente opnieuw vastgesteld moet worden. Figuur 1 laat het risicoprofiel zien aan het eind van 2014 voor de benchmark portefeuille en de feitelijke portefeuille.

Figuur 1: De risicoprofielen ultimo 2014 van de benchmark en de feitelijke portefeuille (€ mld.)



Het risicoprofiel van de feitelijke portefeuille sluit voor een groot deel van de jaren goed aan bij het risicoprofiel van de benchmark. Er zijn twee opvallende verschillen:

- in de periode na 2021 is het risico hoger voor de feitelijke portefeuille met een duidelijke piek in 2030 en verder. Daarbij moet opgemerkt worden dat hoe verder in de toekomst het renterisico ligt, hoe lager dit risico is. De rente staat immers vast tot het moment dat het opnieuw moet worden vastgesteld;
- in 2019, 2020 en 2021 is het herfinancieringrisico van de feitelijke portefeuille lager dan dat van de benchmark.

De verschillen zijn het gevolg van de bewuste afwijkingen van de benchmark. In de periode 2012–2014 is bij een aantal uitgiftes besloten om af te wijken van het risicokader door de rente van lange kapitaalmarktleningen te laten staan en niet door middel van renteswaps om te zetten naar de 7-jaarsrente. Dit verhoogt het renterisico in de jaren waarin deze leningen afgelost worden (2028, 2033, 2037, 2042 en 2047), omdat in die jaren over de herfinanciering van deze schuld de rente opnieuw wordt vastgesteld. Daar staat tegenover dat het renterisico juist lager is in de jaren 2019, 2020 en 2021: dit zijn de jaren waarin de 7-jaars renteswaps waren afgelopen als er voor gekozen was om niet af te wijken van het risicokader.

Gerealiseerde kosten van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark

In het jaarverslag worden de gerealiseerde kosten voor staatsschuldfinanciering verantwoord. De gerealiseerde kosten omvatten rentelasten en kosten die verbonden zijn aan schulduitgifte, zoals bemiddelingskosten (fees). Het resultaat van de feitelijke portefeuille wordt afgezet tegen die van de benchmarkportefeuille. Door de rentekosten van beide portefeuilles te vergelijken, wordt nagegaan in hoeverre de gemiddelde 7-jaarsrente benaderd wordt.
Tabel 1 biedt een overzicht van de gerealiseerde kosten die vergeleken worden met de benchmark. Daarmee wordt het verband gelegd met de tabel in paragraaf 4.8.D, waarin alle budgettaire gevolgen van het beleid weergegeven worden. De gerealiseerde kosten worden in deze tabel als negatief bedrag weergegeven, als gevolg van de definitie van «het totale resultaat» op de feitelijke portefeuille en benchmark (zie verderop).
Wanneer de financiering volgens de benchmark had plaatsgevonden, waren de gerealiseerde kosten in 2014 € 8.216 mln. geweest, terwijl deze in werkelijkheid € 8.624 mln. waren (€ 409 mln. hoger).

Tabel 1: Gerealiseerd resultaat benchmark en feitelijke portefeuille (x € mln.)

	2014
Rentelasten vaste schuld	– 8.746
Rentelasten vlottende schuld	– 78
Rentelasten voortijdige beëindiging	– 202
Betaalde fees (onderdeel van overige kosten schulduitgifte)	– 14
Rentebaten vaste schuld	294
Rentebaten vlottende schuld – exclusief ABN AMRO	0
Rentebaten voortijdige beëindiging	22
Totaal netto rentelasten staatsschuld	– 8.723
Rentebaten vlottende schuld – ABN AMRO	98
Totaal netto rentelasten staatsschuld (inclusief ABN AMRO)	– 8.624
Totaal rentelasten benchmark	– 8.216
Totaal gerealiseerd resultaat t.o.v. benchmark (A-B)	– 409

Resultaat afwijkingen benchmark
Zoals reeds vermeld, is in 2012, 2013 en 2014 een aantal maal besloten de lange rente te laten «staan» en de uitgifte van een lening niet terug te swappen naar de voorgeschreven 7 jaar. De eerste 7 jaar van de looptijd van de niet geswapte uitgiftes zijn de rentekosten hoger dan wanneer wel geswapt zou zijn, omdat de lange rente doorgaans hoger is dan de 7-jaars swaprente. Als niet van de benchmark zou zijn afgeweken, dan zouden de gerealiseerde kosten in 2014 op de feitelijke portefeuille € 202 mln. lager zijn geweest (€ 8.423 mln. in plaats van € 8.624 mln.). De gerealiseerde kosten op de feitelijke portefeuille zouden dan € 207 mln. hoger zijn geweest dan de benchmark, in plaats van € 409 mln. hoger dan de benchmark. Het voordeel van het niet terug swappen van lange leningen zou in latere jaren moeten optreden als na 7 jaar de 7-jaarsrente voldoende gestegen is. Bovendien zijn deze afwijkingen bevorderlijk voor de stabiliteit van de begroting vanwege het lagere risico.

Totale resultaat van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark
Het alleen vergelijken van de rentelasten levert geen volledig beeld op. In de feitelijke portefeuille en de benchmark verschillen de momenten waarop schuld wordt afgelost, herfinanciering plaatsvindt of renteswaps aflopen. De marktwaarde van de aangegane verplichtingen verschilt hierdoor in beide portefeuilles. Daarom wordt ook gekeken naar marktwaardeveranderingen, oftewel het ongerealiseerde resultaat. In feite worden alle toekomstige verplichtingen en vorderingen contant gemaakt naar het heden om ze met elkaar te vergelijken. Op zowel de feitelijke portefeuille als de benchmark was in 2014 het ongerealiseerde resultaat negatief. De stevige daling van de rente zorgt voor een toename in de marktwaarde van bestaande staatsobligaties. Deze obligaties, met een rente die hoger is dan de actuele rente, worden immers meer waard voor de investeerder. Voor de staat is het effect omgekeerd: als de leningen later waren uitgegeven dan zou dat tegen een lagere rente geweest zijn. Vanuit de staat bezien wordt de marktwaarde van een obligatie bij een dalende rente dus meer negatief.
Vanuit het perspectief van de staat heeft de marktwaarde van de feitelijke portefeuille zich minder gunstig ontwikkeld dan de benchmark portefeuille. Het ongerealiseerde resultaat is € 5.652 mln. lager dan de benchmark (zie tabel 2b). Nota bene: of het ongerealiseerde resultaat in de toekomst inderdaad gerealiseerd wordt, hangt in sterke mate af van toekomstige renteontwikkelingen. Het betreft derhalve de waarde van nog langlopende verplichtingen en vorderingen.
Tabel 2 geeft het resultaat op de feitelijke portefeuille en de benchmark in 2014. De ABN AMRO portefeuille is apart opgenomen in deze tabel. Het totale resultaat (gerealiseerd en ongerealiseerd) op de feitelijke portefeuille was € – 22.709 mln., terwijl het totale resultaat op de benchmark € – 16.648 mln. is. Het effect van de ongunstige marktwaardeverandering van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark in 2014 is groot. Het totale resultaat komt uit € – 6.060 mln. ten opzichte van de benchmark. Dit bedrag is opgebouwd uit het ongerealiseerde (€ 5.652 mln.) en het gerealiseerde resultaat (€ 409 mln., zie tabel 1 en 2b).Van deze € – 6.060 mln. is € – 4.110 mln. het gevolg van het afwijken van de benchmark. Zie de bijlage voor een toelichting op dit getal. Het resultaat van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark zou zonder afwijkingen € – 1.950 mln. geweest zijn.

Tabel 2a: Resultaat van de feitelijke portefeuille en de benchmark – 2014 (x € mln.)			
	Feitelijk	Benchmark	Verschil
Exclusief ABN AMRO	– 22.765	– 16.648	– 6.117
ABN AMRO	56	0	56
Totaal	– 22.709	– 16.648	– 6.060

Tabel 2b: Uitsplitsing totaal resultaat in gerealiseerd en ongerealiseerd resultaat – 2014 (x € mln.)	
	Verschil
Ongerealiseerd	– 5.652
Gerealiseeerd	– 409
Totaal	– 6.060

Tabel 3 geeft het cumulatieve resultaat van de feitelijke portefeuille weer ten opzichte van de benchmark sinds de invoering ervan in 2008. Het resultaat ten opzichte van de benchmark over de gehele periode 2008–2014 bedraagt – € 5.232 mln.

Tabel 3: Resultaat ten opzichte van de benchmark sinds 2008			
	2008–2013	2014	2008–2014
Exclusief ABN AMRO	895	– 6.117	– 5.221
ABN AMRO	– 67	56	– 11
Totaal	828	– 6.060	– 5.232

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 11 Financiering staatsschuld Bedragen x € 1 mln.							
					Realisatie[1]	Vastgestelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Uitgaven	**37.230**	**49.609**	**53.467**	**46.230**	**59.639**	**41.563**	**18.076**
Programma-uitgaven	**37.205**	**49.588**	**53.437**	**46.214**	**59.622**	**41.537**	**18.085**
Totaal rentelasten schuld	**9.833**	**10.040**	**10.312**	**9.583**	**9.025**	**9.354**	**– 329**
Rentelasten vaste schuld	9.377	9.332	10.088	9.520	8.746	9.153	– 407
Rentelasten vlottende schuld	456	705	199	55	78	202	– 124
Uitgaven voortijdige beëindiging	0	4	25	8	202	0	202
Aflossing vaste schuld	**23.349**	**28.229**	**33.325**	**28.687**	**41.284**	**32.182**	**9.102**
Mutatie vlottende schuld	**4.023**	**11.319**	**9.799**	**7.943**	**9.313**	**0**	**9.313**
Overige uitgaven	25	21	30	16	17	26	– 9
Ontvangsten	**53.392**	**53.243**	**65.891**	**51.869**	**51.337**	**48.529**	**2.808**
Programma-ontvangsten	**53.392**	**53.243**	**65.891**	**51.869**	**51.337**	**48.529**	**2.808**
Totaal rentebaten schuld	**249**	**262**	**226**	**104**	**415**	**217**	**198**
Rentebaten vaste schuld	0	0	0	0	294	106	188
Rentebaten vlottende schuld	249	262	223	104	98	110	– 12
Ontvangsten voortijdige beëindiging	0	0	3	0	22	0	22
Uitgifte vaste schuld	**53.143**	**52.980**	**65.665**	**51.765**	**50.922**	**48.312**	**2.610**
Mutatie vlottende schuld	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Overige baten	0	0	0	0	0	0	0

[1] Als gevolg van afronding in mln. kan de som der delen afwijken van het totaal

E. Toelichting op de instrumenten

Uitgaven

Rentelasten vaste schuld (– € 407 mln.)
De rentelasten op de vaste schuld zijn € 407 mln. lager uitgevallen dan in de ontwerpbegroting werd voorzien. Dit komt voornamelijk doordat de feitelijke rentetarieven waartegen nieuwe obligaties zijn uitgegeven lager zijn dan waarmee in de begroting werd gerekend. Op de nieuw uitgegeven staatsobligaties (vaste schuld) werd gemiddeld een rentetarief van 1,1 procent betaald, terwijl in de begroting 2014 nog werd gerekend met een tarief van 2,4 procent.

Rentelasten vlottende schuld (– € 124 mln.)
Ook voor de kortlopende schulden (korter dan een jaar) geldt dat de rentelasten lager zijn uitgevallen dan in de begroting werd voorzien (€ 124 mln.). Op de geldmarkt werd op nieuw uitgegeven kortlopend schuldpapier (vlottende schuld) gemiddeld 0,03 procent rente betaald terwijl in de begroting werd gerekend met een tarief van 0,2 procent.

Uitgaven bij voortijdige beëindiging (+ € 202 mln.)
In 2014 is er in totaal voor € 13 mld. aan staatsobligaties ingekocht. Daarvan betrof € 3,9 mld. obligaties die in 2014 afliepen en € 9,1 mld. obligaties die in 2015 aflopen. Het inkopen van staatsobligaties (zie ook aflossing vaste schuld) zorgt voor uitgaven bij voortijdige beëindiging. Doordat de rente de afgelopen jaren is gedaald is de prijs waartegen een obligatie wordt ingekocht meestal iets hoger dan de nominale waarde. Het verschil wordt geboekt als uitgave bij voortijdige beëindiging. Tegenover deze hogere uitgaven staan uiteraard wel lagere rentelasten: op ingekochte obligaties hoeft geen rente meer te worden betaald.

Aflossing vaste schuld (+ € 9,1 mld.)
De aflossing van vaste schuld is € 9,1 mld. hoger uitgevallen dan in de begroting werd verwacht. Sinds 2012 hanteert het Agentschap een permanente terugkoopfaciliteit voor staatsobligaties. Daarbij worden staatobligaties ingekocht die anders in het lopende jaar of in het volgende jaar zouden aflossen. Hierdoor worden aflossingspieken verminderd en daardoor verbetert het kasbeheer. In 2014 is er voor € 9,1 mld. aan obligaties ingekocht die anders in 2015 afgelost zouden worden. In 2014 is er ook voor € 3,9 mld. aan obligaties ingekocht die in 2014 afliepen. Dit heeft over het hele jaar geen effect op de uitgaven aan aflossing vaste schuld. Tot slot was in 2014 een tijdelijke inkoopregeling voor de grootboekleningen van kracht, waarbij de houders van deze eeuwigdurende leningen deze kunnen verkopen aan het Agentschap. In 2014 is er voor € 3,9 mln. aan grootboekleningen ingekocht.

Mutatie vlottende schuld (+ € 9,3 mld.)
De vlottende schuld is in 2014 met € 9,3 mld. afgenomen. Dit heeft meerdere oorzaken. Allereerst is in 2014 het bij de staat geplaatste onderpand uit hoofde van renteswaps met € 10,3 mld. toegenomen. Dit is opgevangen door minder vlottende schuld uit te geven. Daarnaast is het kaseffect van de uitgiften op de kapitaalmarkt € 4,1 mld. hoger geweest dan in de begroting werd geraamd, waardoor er minder behoefte was aan vlottende schuld. Deze € 4,1 mld. hogere kasopbrengst komt enerzijds doordat er € 2,6 mld. meer aan obligaties is uitgegeven dan geraamd (zie toelichting bij uitgifte vaste schuld) en anderzijds doordat er sprake was van € 1,5 mld. agio bij uitgifte doordat de uitgegeven staatsobligaties gemiddeld tegen meer dan de nominale waarde zijn verkocht. De vlottende schuld daalt ook doordat het kastekort uiteindelijk € 4,5 mld. lager is uitgevallen dan waar in de begroting rekening mee werd gehouden. Daar staat tegenover dat er € 9,1 mld. meer vaste schuld is afgelost dan begroot. Door deze extra uitgaven neemt de vlottende schuld toe. Vooral deze vier effecten zorgen er gezamenlijk voor dat de vlottende schuld in 2014 met € 9,3 mld. is afgenomen.

Ontvangsten

Rentebaten (+ € 188 mln.)
De rentebaten op de vaste schuld zijn € 188 mln. hoger uitgevallen dan geraamd. De rentebaten op de vaste schuld bestaan uit het verschil tussen de rente-uitgaven en de renteontvangsten uit hoofde van swaps. Omdat vanwege de gedaalde rentetarieven er minder rente is betaald op nieuw afgesloten payerswaps nemen per saldo de rentebaten toe. Netto zorgt de swapportefeuille hierdoor in 2014 voor rentebaten van € 0,3 mld. en dat is € 0,2 mld. meer dan in de begroting was geraamd.

Ontvangsten bij voortijdige beëindiging (+ € 22 mln.)
De ontvangsten bij voortijdige beëindiging bestaan uit gerealiseerd agio wegens het inkopen van staatsobligaties. Er is sprake van agio als een obligatie oorspronkelijk tegen meer dan de nominale waarde is verkocht. Dit agio wordt gedurende de looptijd van de obligatie geboekt als lagere rentelasten (door de hogere verkoopprijs zijn de effectieve rentelasten lager dan de couponrente van de obligatie). Bij het voortijdig inkopen van een obligatie wordt het nog te realiseren agio geboekt als ontvangsten bij voortijdige beëindiging. In 2014 bedroeg dit € 22 mln.

Uitgifte vaste schuld (+ € 2,6 mld.)
De uitgegeven vaste schuld (staatsobligaties) is € 2,6 mld. hoger uitgevallen dan in de begroting werd geraamd. Een deel van dit verschil wordt verklaard doordat bij het opstellen van de begroting het financieringsplan nog niet bekend was. In het eind 2013 gepubliceerde financieringsplan is een uitgifte van € 50 mld. aan obligaties opgenomen, € 1,7 mld. meer dan waar in de begroting van werd uitgegaan. Uiteindelijk is in 2014 voor € 50,9 mld. aan staatsobligaties geveild. Het verschil van € 0,9 mld. wordt veroorzaakt doordat bij het veilen van een staatsobligatie op voorhand niet exact kan worden voorspeld hoeveel de veiling oplevert.

4.9 Kasbeheer

A: Algemene doelstelling

Optimaal kasbeheer van het Rijk en van de instellingen die aan de schatkist zijn gelieerd.

B: Rol en verantwoordelijkheid

De Minister van Financiën is verantwoordelijk voor het beheer van publieke middelen en de bijbehorende geldstromen. Het doel is dat publieke middelen doelmatig worden beheerd en financiële risico's worden voorkomen. De wettelijke basis voor deze uitvoerende rol is geregeld in de Comptabiliteitswet 2001[25].

Het kasbeheer is onder te verdelen in het schatkistbankieren en het betalingsverkeer van de rijksoverheid.

Bij schatkistbankieren heeft de Minister van Financiën een uitvoerende rol. Schatkistbankieren houdt onder andere in dat instellingen met een publieke taak die hiervoor gelden van het Rijk ontvangen hun middelen aanhouden bij het Ministerie van Financiën. Publieke middelen verlaten de schatkist dan niet eerder dan noodzakelijk is voor de uitvoering van de publieke taak. Hierdoor is de externe financieringbehoefte van het Rijk minder groot. Onder voorwaarden kunnen deelnemers aan schatkistbankieren ook leningen afsluiten bij het Ministerie van Financiën.

Ook bij het betalingsverkeer van de rijksoverheid heeft de Minister van Financiën een uitvoerende rol. Het betalingsverkeer is verdeeld in percelen die periodiek worden aanbesteed. Door de aanbesteding worden banken geprikkeld om hun diensten tegen een zo gunstig mogelijke prijs-kwaliteitverhouding aan te bieden. Het Ministerie van Financiën treedt in deze aanbestedingsprocedures op als opdrachtgever.

C: Beleidsconclusies

Het op dit artikel uitgevoerde beleid en de bijbehorende resultaten waren het afgelopen jaar conform de verwachtingen zoals vermeld in de begroting. In de uitvoering en beoogde resultaten heeft een enkele bijzonderheid plaatsgevonden.

In 2014 is een beleidsdoorlichting uitgevoerd van het schatkistbankieren[26]. De beleidsdoorlichting concludeert dat de met het schatkistbankieren beoogde doelen in de praktijk ook worden gerealiseerd. Door de bundeling van middelen in de schatkist wordt bereikt dat middelen niet langer bij marktpartijen hoeven te worden uitgezet. Iedere euro die in de schatkist wordt aangehouden vermindert per definitie de risico's die zijn gemoeid met publiek geld. Daarnaast zou zonder schatkistbankieren de EMU-schuld ongeveer 2% van het BBP hoger zijn geweest en zouden veel instellingen die nu bij de schatkist lenen duurder (en risicovoller) zijn uitgeweest in de markt. De vraag of het beleid doelmatig is, wordt in het rapport beantwoord door te onderzoeken of er alternatieven voor schatkistbankieren zijn die zouden kunnen leiden tot dezelfde gewenste effecten (risicoreductie, doelmatig kasbeheer en schuldreductie) maar

[25] Kamerstukken II 2001/02, 28 035, nr. A
[26] Kamerstukken II 2014/15, 31 935, nr. 13

tegen lagere kosten. Doordat het schatkistbankieren in hoge mate geautomatiseerd is, luidt de conclusie dat ieder alternatief systeem zou leiden tot hogere uitvoeringskosten. Wanneer bijvoorbeeld gekozen zou worden voor voorfinanciering van RWT's en sociale fondsen in plaats van de «just-in-time»-financiering die met schatkistbankieren wordt bereikt, wordt daarmee de doelmatigheid ondergraven.

In 2014 is geconstateerd dat in het kader van schatkistbankieren in de periode 2005–2014 bij gedeeltelijk vervroegd afgeloste leningen (in totaal 16 gevallen) een deel van de totaal verschuldigde rente abusievelijk niet is geïncasseerd. Dit is het gevolg van een ontwerpfout in de berekening van de marktwaarde van de leningen. Voor een aantal instellingen was de incassotermijn verjaard waardoor ongeveer € 950.000 is misgelopen. Er is besloten om bij de meeste instellingen het verschuldigde bedrag niet in te vorderen. Het gaat om een bedrag van ongeveer € 900.000.

D: Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Beleidsartikel 12 Kasbeheer
Bedragen x € 1 mln.

					Realisatie[1]	Vastgestelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Uitgaven	**6.020**	**8.598**	**7.353**	**2.733**	**6.248**	**7.178**	**– 930**
Programma-uitgaven	**6.019**	**8.597**	**7.353**	**2.733**	**6.248**	**7.178**	**– 930**
Rentelasten	1.941	110	67	36	60	42	18
Verstrekte leningen	4.070	1.755	2.059	1.605	1.979	1.267	712
Mutaties in rekening-courant en depositio's	0	6.732	5.227	1.090	4.209	5.869	– 1.660
Uitgaven bij voortijdige beëindiging	8	0	0	3	0	0	0
Totaal apparaatsuitgaven	1	1	0	0	0	0	0
Ontvangsten	**4.612**	**2.224**	**2.652**	**3.205**	**3.317**	**3.120**	**197**
Programma-ontvangsten	**4.612**	**2.224**	**2.652**	**3.205**	**3.317**	**3.120**	**197**
Rentebaten	508	584	521	483	404	442	– 38
Ontvangen aflossingen	2.642	1.525	2.130	2.717	2.912	2.678	234
Mutaties in rekening-courant en deposito's	1.375	111	0	0	0	0	0
Ontvangsten bij voortijdige beëindiging	87	4	1	5	0	0	0

[1] Als gevolg van afronding kan de som der delen afwijken van het totaal.
De posten uitgaven mutaties in rekening-courant en deposito's en ontvangsten mutaties in rekening-courant en deposito's zijn gesaldeerd weergegeven

Uitgaven

Rentelasten (+ € 18 mln.)
De totale betaalde rente op de door deelnemers in de schatkist aangehouden middelen is hoger uitgevallen dan begroot. De rente is gedurende 2014 gedaald, waardoor het Rijk over rekening-courantsaldi en nieuwe deposito's minder rente hoefde te betalen. Daar staat tegenover dat de daling van de aangehouden rekening-couranttegoeden en deposito's lager

is uitgevallen dan verwacht, waardoor er uiteindelijk € 18 mln. meer rente is betaald dan waar in de begroting rekening mee werd gehouden.

Verstrekte leningen (+ € 712 mln.)
Het bedrag aan verstrekte leningen is € 712 mln. hoger geweest dan in de begroting werd geraamd. Dit komt voornamelijk doordat Agentschappen meer leningen hebben afgesloten dan eerder verwacht.

Mutaties in rekening-courant en deposito's (– € 1,7 mld.)
Het saldo van alle rekeningen-courant en deposito's van de deelnemers aan het geïntegreerd middelenbeheer is in 2014 met € 4,2 mld. gedaald. Dit komt voornamelijk doordat de sociale fondsen gezamenlijk meer rood zijn gaan staan op hun rekening-courant. Deze daling van de in de schatkist aangehouden middelen is wel € 1,7 mld. lager dan de daling die in de begroting 2014 werd geraamd. De instroom van middelen van de decentrale overheden ter hoogte van € 7 mld. heeft een drukkend effect gehad op het tekort van deze post.

Ontvangsten

Rentebaten (– € 38 mln.)
De rentebaten vallen lager uit dan begroot. Dit komt voornamelijk doordat het rentetarief op nieuw afgesloten leningen lager ligt dan geraamd. Hierdoor ontvangt het Rijk minder rente van de deelnemers die lenen bij de schatkist. Ook betalen deelnemers een lagere debetrente als ze rood staan op hun rekening-courant. Doordat de sociale fondsen gezamenlijk € 27 mld. rood staan zorgt de gedaalde debetrente voor lagere rente-ontvangsten voor het Rijk.

Ontvangen aflossingen (+ € 234 mln.)
Er is in 2014 voor € 234 mln. meer aan leningen afgelost dan in de begroting werd geraamd. Dit kan bijvoorbeeld als een deelnemer besluit om een lening (deels) vervroegd af te lossen, bijvoorbeeld bij verkoop van de activa (bijvoorbeeld een pand) waarvoor was geleend.

5. NIET BELEIDSARTIKELEN

5.1 Apparaat kerndepartement

A. Apparaat kerndepartement

Beleidsartikel 8 Apparaat Kerndepartement
Bedragen x € 1.000

					Reali-satie	Vastge-stelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Verplichtingen	**208.773**	**195.796**	**182.512**	**198.523**	**205.091**	**204.688**	**403**
Uitgaven	**208.773**	**195.796**	**189.009**	**198.490**	**202.238**	**204.688**	**– 2.450**
Personeel Kerndepartement			**123.624**	**136.284**	**140.023**	**131.714**	**8.309**
Eigen personeel			118.331	126.960	130.878	127.895	2.983
Inhuur externen			4.990	9.127	8.844	3.293	5.551
Overig personeel			303	197	301	526	– 225
Materieel Kerndepartement			**65.385**	**62.206**	**62.215**	**72.974**	**– 10.759**
waarvan ICT			10.321	9.756	7.714	12.041	– 4.327
waarvan bijdrage aan SSO's			27.716	30.699	38.790	26.822	11.968
waarvan overig materieel			27.348	21.751	15.711	34.111	– 18.400
Ontvangsten	**34.960**	**30.793**	**36.539**	**36.211**	**38.909**	**30.385**	**8.524**

Uitgaven

Personeel kerndepartement (+ € 8,3 mln.)
Dit betreft alle personeelsuitgaven inclusief externe inhuur voor het kerndepartement. Bij ontwerpbegroting 2014 was bij de vorming van de Auditdienst Rijk nog geen rekening gehouden met de extra inhuur bij deze dienst als gevolg van vraag naar controlecapaciteit voor Europese middelen. Dit wordt doorbelast, zie de hogere ontvangsten van de Auditdienst Rijk.

Materieel kerndepartement (– € 10,8 mln.)
De uitgaven aan ICT zijn onder andere lager dan geraamd vanwege vertraging bij het ICT-project voor een departementsbreed uniform document management systeem. Dit systeem wordt later – in 2015 – ingevoerd. Bij de vorming van Shared Service Organisaties (SSO's) is niet genoeg rekening gehouden met de overgang in 2014 van steeds meer diensten naar SSO's, zoals FM Haaglanden. Daarom is er een overschrijding bij de raming SSO's. Deze uitgaven waren nog geraamd op Overig Materieel. Bij Overig Materieel is daarnaast vooruitlopend op de taakstellingen alvast minder uitgegeven, bijvoorbeeld aan communicatie.

Ontvangsten

Ontvangsten (+ € 8,5 mln.)
De ontvangsten zijn hoger door het gedeeltelijk afromen van het (surplus aan) eigen vermogen van Domeinen Roerende Zaken. Daarnaast zijn er hogere ontvangsten door het uitvoeren van extra EU-gerelateerde opdrachten die de Auditdienst Rijk uitvoert.

B. Totaal overzicht Apparaat Financiën

Financiën is in 2014 verantwoordelijk voor het baten-lastenagentschap Domeinen Roerende Zaken. De Apparaatuitgaven en ontvangsten worden verder uitgesplitst en toegelicht in de baten-lastenparagraaf.

Voor de AFM, Waarderingskamer en DNB wordt de volledige overheidsbijdrage gebruikt voor apparaat. De onderstaande tabel geeft de totale apparaatuitgaven voor Financiën weer. Hierbij zijn de apparaatuitgaven (REALISATIES) voor het kerndepartement, de Belastingdienst, het baten-lastenagentschap en ZBO's bij elkaar opgeteld.

Tabel 1: Totaaloverzicht apparaatsuitgaven en -kosten Financiën (bedragen x € 1.000)

Totaal apparaat Financiën IX	3.224.531	3.070.653	3.093.674	3.212.145	3.266.228
Departement	**3.152.582**	**2.998.170**	**3.012.807**	**3.143.630**	**3.182.954**
Kerndepartement	208.773	195.796	189.009	198.490	202.238
Belastingdienst	2.943.809	2.802.374	2.823.798	2.945.140	2.980.716
Baten-lasten agentschap[1]	**14.120**	**14.083**	**17.631**	**18.099**	**19.998**
Domeinen Roerende Zaken	14.120	14.083	17.631	18.099	19.998
ZBO's en RWT's	**57.829**	**58.400**	**63.236**	**50.416**	**63.276**
AFM	28.666	30.505	29.721	20.500	24.552
DNB	28.496	25.800	27.710	23.701	20.443
Waarderingskamer	667	667	555	1.196	1.181
NLFI[2]	n.v.t.	1.428	5.250	5.019	17.100

[1] Op 5 november 2012 is besloten tot een departementale herindeling met betrekking tot rijksvastgoed. De agentschap RVOB is opgenomen onder de Minister voor Wonen en Rijksdienst. Tabel 1 is overeenkomstig gewijzigd.
[2] 2011 t/m 2013 gecorrigeerd voor NLFI

Bron: financiële administratie

In onderstaande tabel worden de apparaatuitgaven per Directoraat Generaal van het kerndepartement vermeld.

	2010	2011	2012	2013	2014
Kerndepartement	**208.773**	**195.796**	**189.009**	**198.490**	**202.233**
GT	28.873	27.757	23.985	23.051	24.552
DGRB	28.978	20.949	22.390	20.384	20.443
SG cluster	136.211	132.884	128.294	141.251	143.613
DGFZ	14.711	14.206	14.340	13.804	13.625

Bron: financiële administratie

C. Taakstelling

De taakstelling die het kerndepartement opgelegd heeft gekregen voor de apparaatuitgaven, liep in 2014 volgens schema. De besparing door verdichting op huisvesting bij het kerndepartement is in 2014 gerealiseerd door verhuur aan derden.

Voor de Belastingdienst geldt de volgende tabel.

Taakstelling Belastingdienst vanaf Rutte I (* € 1.000)		
Organisatie	2013	2014
Belastingdienst		
Coalitieakkoord 2010 (Rutte I)	– 82.173	– 124.275
Coalitieakkoord 2012 (Rutte II)		
Versterking Toezicht en Invordering		
Intensiveringsmiddelen	108.000	169.000
Opbrengstentaakstelling	265.000	533.000

Invulling taakstelling Rutte II (* € mln.)				
	2016	2017	2018	structureel
Departementale taakstelling	**50**	**112**	**136**	**136**
Kerndepartement	3,5	7,7	9,4	9,4
Belastingdienst	46,2	103,6	125,7	125,7
Agentschap	0	0	0	0
ZBO's	0	0	0	0

Met het Coalitieakkoord Rutte II, heeft de Belastingdienst extra apparaatbudget (€ 169 mln. in 2014, vanaf 2015 structureel € 157 mln.) ontvangen voor het aantrekken en inzetten van gekwalificeerde medewerkers voor de versterking op Toezicht en Invordering (ITI). Met deze extra financiële middelen heeft de Belastingdienst de taak gekregen om extra belastingontvangsten te realiseren.[27] De meeropbrengsten over 2014 van deze ontvangstentaakstelling werden geraamd op € 533 miljoen. De realisatie in 2014 bedroeg circa € 413 miljoen. Dit bedrag kan nog oplopen doordat nog niet alle kasopbrengsten al bepaald zijn. In bovenstaande tabellen zijn alleen de taakstellingsreeksen uit de regeerakkoorden Rutte I en II opgenomen. De totale taakstelling op het budget van de Belastingdienst ligt fors hoger. Dit komt doordat aan Rutte I voorafgaande kabinetten ook taakstellingen hebben opgelegd en daarnaast zijn o.a. een aantal keren de loon- en prijscompensatie niet uitgekeerd hetgeen de facto als een taakstelling wordt beschouwd. De totale taakstelling bij de Belastingdienst loopt dan op tot structureel ca. € 540 mln. vanaf 2018[28].

De Belastingdienst heeft zijn deel bijgedragen aan de realisatie van de rijksbrede taakstellingen. Zoals met de Tweede Kamer afgesproken worden de taakstellingen vanuit Rutte I (en voorgaande kabinetten) en Rutte II – oplopend tot ruim € 540 miljoen vanaf 2018 – langs twee sporen ingevuld. Spoor 1 betreft efficiency/versobering waarmee € 360 miljoen wordt ingevuld. Spoor 2 betreft aanpassing van (fiscale) wetgeving die leidt tot vereenvoudiging in de uitvoering of taakvermindering bij de Belastingdienst. Spoor 2 draagt € 180 miljoen bij aan de invulling. De afgesproken efficiency en versobering is meerjarig ingevuld en belegd met maatregelen op het terrein van staf/overhead, procesverbeteringen en versoberingen op het gebied van huisvesting. Ten aanzien van Spoor 2 is inmiddels ook een belangrijk deel van de afgesproken besparingen gerealiseerd (€ 127 miljoen). Wat betreft de besparingen vanuit vereenvoudiging van fiscale wet- en regelgeving waren deze in 2014 onvoldoende om het deel van de taakstelling dat de Belastingdienst daarmee

[27] Kamerstukken II 2012/13, 31 066, nr 149.
[28] Kamerstukken II 2011/12, 31 066, nr. 117

invult (spoor 2), te realiseren. Het betreft € 35 mln. Ambitie blijft voor de komende jaren om deze vereenvoudigingen alsnog te realiseren. Complexiteitsreductie is dan ook een belangrijk uitgangspunt van de voorgenomen stelselherziening.

5.2 Algemeen

Per ontwerpbegroting 2012 heeft IX geen budgetten meer op het niet-beleidsartikel Algemeen.

5.3 Nominaal en onvoorzien

D. Tabel budgettaire gevolgen van beleid

Artikel 10 Nominaal en onvoorzien
Tabel budgettaire gevolgen
Bedragen x € 1.000

					Realisatie	Vastgestelde begroting	Verschil
	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2014
Verplichtingen	**0**	**– 7.300**	**0**	**0**	**0**	**3.425**	**– 3.425**
Uitgaven	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3.425**	**– 3.425**
Onvoorzien	0	0	0	0	0	3.425	– 3.425
Loonbijstelling	0	0	0	0	0	0	0
Prijsbijstelling	0	0	0	0	0	0	0
Ontvangsten	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Uitgaven

Onvoorzien (– 3,4 mln.)
De post onvoorzien in de ontwerpbegroting was bedoeld om onzekere ontwikkelingen op te vangen. Dit bedrag was dit jaar noodzakelijk voor specifieke problematiek binnen de begroting IXB.

6. BEDRIJFSVOERINGPARAGRAAF

1. Inleiding

Financiën besteedt op een gestructureerde wijze aandacht aan de bedrijfsvoering. Er is een planning- en controlcyclus en een interne governance, waaronder een Audit Committee met een externe voorzitter en een meerderheid aan externe leden. Op basis van de periodieke informatie over de beleids- en bedrijfsvoeringprocessen en de risico's die daarbij aan het licht treden, wordt systematisch bewaakt of het ministerie zijn doelstellingen op doelmatige en rechtmatige wijze realiseert. Waar nodig wordt bijgestuurd.

Over het bereiken van de doelstellingen van Financiën over 2014 wordt in het jaarverslag bij de beleidsartikelen verantwoording afgelegd. In deze bedrijfsvoeringparagraaf wordt ingegaan op de bedrijfsvoeringvraagstukken die zich gedurende het begrotingsjaar hebben voorgedaan en waarvan informatieverstrekking voor het inzicht en de oordeelsvorming door de Staten Generaal van belang is.

2. Algemene Rekenkamer over jaarverslag IXB Financiën 2013

In 2014 is aandacht besteed aan de onvolkomenheden in de bedrijfsvoering die door de Algemene Rekenkamer zijn geconstateerd in het Rapport bij het Jaarverslag IXB 2013.

Informatiebeveiliging bij de Belastingdienst
De Belastingdienst heeft in 2013 een nieuwe werkende applicatie gerealiseerd, dat het proces van toekenning en intrekking van autorisaties ondersteunt. De gevraagde toegangsrechten worden aan medewerkers toegekend op basis van zogenaamde rolmodellen. De koppeling van de software aan de primair processystemen, die gebruik maken van het mainframe, is in 2013 gerealiseerd. De automatische koppelingen voor de overige aan te sluiten primair processystemen zijn grotendeels gerealiseerd in 2014. Naast het aanbrengen van de laatste koppelingen worden in 2015 ook de oude autorisaties geschoond.

Teruggaven omzetbelasting aan EU-ondernemers
De Belastingdienst heeft eind 2012 voor het OB-teruggaafproces aan EU-ondernemers de applicatie VRCA en bijbehorende hardware gekocht. Alhoewel dit systeem beperkte functionaliteit en technische beperkingen kent is sprake van een functionerend proces dat geen bezwaren oproept bij de Europese Commissie. Voor de korte termijn zijn maatregelen voorzien ter versteviging van de continuïteit van de applicatie. Daarnaast worden de meest kritische risico's in de uitvoering gevolgd. Voor de langere termijn zal de Belastingdienst naar een duurzamer oplossing toewerken.

Interne controle bij het Agentschap
In 2013 is een extern onderzoek naar het financieel beheer bij het Agentschap uitgevoerd. Het Agentschap heeft naar aanleiding daarvan in aanvulling op het eigen verbeterplan uit 2013 een plan van aanpak voor herinrichting van de financiële functie opgesteld. De Tweede Kamer is hier bij brief d.d. 21 februari 2014 over geïnformeerd (Kamerstukken II 2013/14, 33 750 IX, nr. 15). In 2014 zijn de aanbevelingen van het externe onderzoek voortvarend opgepakt. Per 1 juli 2014 heeft het Agentschap een nieuwe

organisatiestructuur geïmplementeerd, waarbij de controlfunctie is verstevigd en functiescheidingen scherper zijn gedefinieerd.

Daarnaast is gewerkt aan het in kaart brengen van bedrijfsprocessen, het identificeren van risico's en het definiëren van effectieve beheersmaatregelen. Dit zal in 2015 verder worden uitgewerkt in de implementatie van een consistente digitale AO. In 2014 is ook gewerkt aan het in kaart brengen en structureren van de management informatie. Verder zal een aantal van de (nu deels handmatige) processen verder worden geautomatiseerd. Na een testperiode zal dit in 2015 resulteren in een upgrade van het treasury management systeem. Na deze upgrade wordt de management informatie verder doorontwikkeld.

Inkoopbeheer Kerndepartement
Het overzetten van het contractregister naar DigiInkoop is in 2014 afgerond. Ten aanzien van de inhuurcontracten dient opgemerkt te worden dat alle raamcontracten in het contractregister zijn opgenomen, maar de nadere overeenkomsten die onder raamcontracten zijn afgesloten nog niet allemaal. In 2015 zullen ook de nadere overeenkomsten met betrekking tot inhuur via Digi-Inkoop worden afgesloten waardoor de contracten automatisch worden vastgelegd in het register. De HIS, in samenwerking met regie Inkoop, draagt er zorg voor dat het contractenregister ook up to date gehouden wordt.

Er zijn in 2014 vier spendanalyses uitgevoerd. Ook is een uitgebreide spendanalyse opgesteld kijkend naar een periode over vier jaar. De waiver-procedure heeft zich in de praktijk reeds bewezen.

Informatiebeveiliging bij het Kerndepartement
Er is voor de ICT van het Ministerie van Financiën een maandelijkse incidentenrapportage aanwezig, die in 2015 nog verder zal worden ontwikkeld. De controle op implementatie en uitvoering van informatiebeveiligingsplannen wordt uitgevoerd d.m.v. het doorlopen van de accreditatieprocedure en door tussentijdse controles op verzoek of n.a.v. risicoanalyses. De cruciale informatiesystemen zijn in kaart gebracht en de risicoanalyses zijn inmiddels geactualiseerd.

3. Claims

Fortis en ABN AMRO
Met betrekking tot de verwerving van de Nederlandse onderdelen van Fortis en ABN AMRO door de staat, is door een aantal (voormalige) aandeelhouders gesteld dat zij hierdoor schade hebben geleden. Zij hebben de staat aansprakelijk gesteld en gerechtelijke procedures opgestart. Deze procedures lopen op dit moment nog steeds. Het Ministerie van Financiën is van mening dat de staat een sterke positie heeft. In eerste aanleg hebben enkele rechters al claims afgewezen. Het ministerie acht de kans op toewijzing van de claims in de lopende hogerberoepsprocedures klein.

SNS REAAL
De Minister van Financiën heeft in het belang van de stabiliteit van het financiële stelsel op 1 februari 2013 besloten tot onteigening van bepaalde effecten en vermogensbestanddelen van SNS REAAL en SNS Bank. Op grond van de Wet op het financieel toezicht hebben de onteigenden recht op schadeloosstelling. Op 4 maart 2013 heeft de Minister van Financiën de onteigenden een aanbod tot schadeloosstelling van nul euro gedaan en

heeft hij de ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam verzocht de schadeloosstelling overeenkomstig zijn aanbod vast te stellen. Op 11 juli 2013 heeft de ondernemingskamer een tussenuitspraak gedaan. Op 9 oktober 2013 heeft de Nederlandse Staat hiertegen cassatie ingesteld bij de Hoge Raad. Op dit moment heeft de Hoge Raad hierover nog geen uitspraak gedaan.

Het valt niet uit te sluiten dat er naast de voornoemde procedure over de hoogte van de schadeloosstelling (inter)nationale procedures (zullen) worden gevoerd tegen de staat, de toezichthouder, SNS REAAL of SNS Bank.

4. Rechtmatigheid van de begrotingsuitvoering

Op basis van de mij beschikbare informatie bevatten:
- de departementale verantwoordingsstaten over 2014 met de financiële toelichtingen daarbij;
- de samenvattende verantwoordingsstaat over 2014 betreffende de dienst die een baten-lastenstelsel voert met de toelichting daarbij;
- de departementale saldibalansen per 31 december 2014 met de toelichting daarbij;

geen zodanige onrechtmatigheden en/of onzekerheden, dat deze op grond van de rapporteringstoleranties of vanwege in het bijzonder te signaleren risico’s vermeld dienen te worden behoudens het onderstaande.

Naleving wet- en regelgeving huurtoeslag
De betalingen voor de huurtoeslag worden door de Minister voor Wonen en Rijksdienst verantwoord op beleidsartikel 01 Woningmarkt van het begrotingshoofdstuk XVIII Wonen en Rijksdienst. De Rijksbegrotingsvoorschriften schrijven voor dat, indien bij statistische steekproeven de meest waarschijnlijke en/of maximale fout of onzekerheid de tolerantiegrens overschrijdt, in de bedrijfsvoeringparagraaf de meest waarschijnlijke fout of onzekerheid wordt gerapporteerd. Voor de toeslagregelingen geldt een tolerantiegrens van 3% behalve voor de huurtoeslag vanwege de geringe omvang van het desbetreffende begrotingshoofdstuk. Voor de huurtoeslag geldt voor 2014 een tolerantiegrens van 1,13%. Op basis van de meest waarschijnlijke fout voor de uitbetaalde voorschotten ad € 57,9 miljoen (1,50%) en de definitief toegekende huurtoeslagen ad € 79,7 miljoen (2,16%), wordt de – verhoudingsgewijze zeer lage – tolerantiegrens ad € 43,4 miljoen overschreden.

Verduisteringszaak
De Belastingdienst is eind mei 2014 geconfronteerd met een verduisteringszaak (Kamerstukken II 2013/14, 31 066, nr. 207). De Kamer is hierover nader geïnformeerd in de14e halfjaarsrapportage Belastingdienst (Kamerstukken II 2014/15, 31 066, nr. 215). Het overgrote deel van het betrokken bedrag is veiliggesteld door middel van beslaglegging.

5. Financieel- en materieel beheer IXA en IXB

Op basis van de mij beschikbare informatie zijn er geen vermeldenswaardige bevindingen behoudens het onderstaande.

MenO en fraude
Voor het heffen en innen van belastingen en het betalen van toeslagen is de Belastingdienst afhankelijk van gegevens die belastingplichtigen en toeslaggerechtigden zelf verstrekken en van (al dan niet) beschikbare contra-informatie. Het bestrijden van misbruik en oneigenlijk gebruik vraagt om een actief rechtshandhavingsbeleid. Het tegengaan van fraude bij de uitvoering van fiscale wet- en regelgeving en de toeslagregelingen vormt een geïntegreerd onderdeel hiervan. Over de aanpak van fraude en de samenwerking tussen overheden en andere organisaties en de resultaten van de bestrijding van de verschillende vormen van fraude over 2014 is tussentijds aan de Tweede Kamer gerapporteerd in de 14e halfjaarsrapportage Belastingdienst (Kamerstukken II 2014/15, 31 066, nr. 215).

Eén van de toezichtmaatregelen bij definitief toekennen voor de kinderopvangtoeslag bestaat uit het ter controle opvragen van jaaropgaven bij de kinderopvanginstellingen of bij toeslagontvangers. In 2014 heeft Belastingdienst/Toeslagen besloten deze vorm van toezicht vanwege de hiervoor benodigde behandelcapaciteit niet in te zetten voor dat deel van de kinderopvangtoeslagen dat naar verwachting niet of nauwelijks onjuistheden bevat. Het hiermee gemoeide financieel belang bedraagt circa € 150 miljoen.

Het fraudebeleid van het kerndepartement is structureel verankerd in het risicomanagement. Om de risico's te beheersen past het departement soft- en hardcontrols toe in de bedrijfsvoering. Voorbeelden van toegepaste softcontrols zijn het afleggen van een gedragscode, de eed en het bevorderen van gewenst gedrag. De integriteit wordt vooral geborgd door de insiderregeling en integriteitregels en -procedures. Integriteitsschendingen worden gemeld aan BZK. Hardcontrols zijn verankerd in de processen (de administratieve organisatie). Met de Baseline Informatiebeveiliging Rijksdienst (BIR) wordt de veiligheid van ICT-systemen gewaarborgd.
Jaarlijks wordt een letter of representation (LOR) opgesteld. Hierin wordt expliciet bevestigd dat het departement alle relevante zaken met betrekking tot fraudes heeft gemeld aan de accountant. Voor het kerndepartement en DRZ geldt dat er geen interne of externe frauduleuze handelingen over 2014 bekend zijn.
Frauderisico's binnen het kerndepartement beperken zich vooral tot het inkoop-, declaratie- en betaalproces. Bij bepaalde organisatieonderdelen geldt een verhoogd inherent frauderisico welke voortvloeien uit de operationele activiteiten. Hiermee wordt rekening gehouden in de risicoanalyse en bij de beheersmaatregelen.

Naast de mitigerende maatregelen die het kerndepartement, Dienst Roerende Zaken en de Belastingsdienst zelf nemen voert de ADR werkzaamheden uit op grond van COS 240 (controle- en overige standaarden). Hierin zijn de verantwoordelijkheden van de accountant met betrekking tot fraude in het kader van een controle van financiële overzichten opgenomen.

ICT-voorwaarden voor open standaarden (KD)
Voldaan is aan de verplichting van artikel 3, eerste lid van de Instructie rijksdienst bij aanschaf ICT-diensten of ICT-producten.

Regeling kasbeheer (KD)
De regeling schrijft voor dat alle facturen worden voorzien van een prestatieverklaring. Vanuit efficiency-overwegingen stelt Financiën facturen < € 1.250 zonder controle vooraf op prestatieverklaring, betaalbaar. Achteraf worden facturen steekproefsgewijs geselecteerd om alsnog de prestatieverklaring op te vragen en vindt er een risico-analyse plaats om ongewenste ontwikkelingen te signaleren. Uit de uitgevoerde steekproeven zijn geen onrechtmatigheden gebleken.
In 2014 is de Regeling geëvalueerd en herzien. De werkwijze zoals Financiën die nu hanteert voldoet aan de herziene Regeling die per 1 januari 2015 is ingegaan.

Externe inhuur
Het percentage externe inhuur ligt met 10,7% boven de Roemer-norm (10%). Bij de herinrichting Belastingen en in de aanloop naar een structurele invulling van Intensivering Toezicht en Invordering bij Belastingen is in 2014 gebruik gemaakt van extra externe inhuur. Bij de Belastingtelefoon was sprake van extra externe inhuur in verband met een hoger telefoonaanbod als gevolg van ondermeer 1 bankrekeningnummer. Zonder deze inhuur zou het percentage onder de 10% zijn uitgekomen.

Er is één overschrijding van het maximumtarief van € 225 (motie De Pater). Het betreft inhuur van een adviseur met specialistische kennis van treasury systemen in verband met het lopende project upgrade huidige treasury systeem

6. Totstandkoming van niet-financiële beleidsinformatie IXB

Op basis van de mij beschikbare informatie zijn er geen belangrijke tekortkomingen geconstateerd die vermelding behoeven in de bedrijfsvoeringparagraaf met betrekking tot de totstandkoming van de niet-financiële beleidsinformatie.

7. Overige aspecten van de bedrijfsvoering

Betaalgedrag
De betalingstermijn voor de Nederlandse overheid is op dertig dagen gesteld. De norm is om 90% van de nota's op tijd te betalen.
In 2014 is 96,7% van de facturen van het Ministerie van Financiën op tijd (binnen 30 dagen) betaald. De betalingstermijn van het ministerie voldoet daarmee aan de norm.

Grote lopende ICT-projecten
Bij de Belastingdienst loopt een aantal grote ICT-projecten om beleidsambities te realiseren. Over de stand van zaken ten aanzien van deze projecten wordt in het Rijksdashboard gerapporteerd. De risico's voor de uitvoering, waaronder eventuele privacyrisico's, maken daar onderdeel van uit. De stand van zaken bij deze projecten geeft geen aanleiding tot het maken van nadere opmerkingen.

Audit Committee (AC)
In 2014 is het AC vier keer onder leiding van een externe voorzitter en met een meerderheid aan externe leden bij elkaar geweest. Met name het laatste half jaar is bijzondere aandacht besteed aan de Belastingdienst die te kampen heeft met een grote complexiteit en daardoor overbelasting van de uitvoering en de ICT systemen. In combinatie met de brief van de Staatssecretaris over de «Brede Agenda Belastingdienst» aan de Tweede Kamer heeft het AC besloten een zeer substantieel deel van de tijd te besteden aan de Belastingdienst en een deel aan het kerndepartement. In de «Brede Agenda»zijn de belangrijke pijlers als complexiteitsvermindering, robuuster maken van de werkprocessen en inrichting van de governance verankerd. Het bovenstaande heeft tevens geleid tot een wijziging in de samenstelling van het AC waarbij de DG Belastingen lid is geworden van het AC.

Naast extra aandacht voor de ontwikkelingen bij de Belastingdienst zijn ook reguliere onderwerpen als uitkomsten audits, het risicomanagement en de uitkomsten van de planning & controlcyclus aan de orde geweest. Daarnaast heeft het AC gefocust op de risico's in de bedrijfsvoering en actuele thema's bij Financiën zoals de voortgang van het Agentschap om het financieel beheer op orde te krijgen.

Het AC heeft verder een zelfevaluatie uitgevoerd naar het eigen functioneren. Algemeen beeld is tevredenheid over het functioneren en het AC ziet geen aanleiding om drastische wijzigingen door te voeren. Wel zullen een aantal bedrijfsvoeringvraagstukken en onvolkomenheden geconstateerd door de AR nadrukkelijker aandacht krijgen. Van elke bijeenkomst wordt een verslag gemaakt en waar mogelijk voorzien van een advies aan de ambtelijke en politieke top.

Mobiliteitskaart
In 2014 is de mobiliteitskaart conform planning ingevoerd. Om de reisgegevens van medewerkers te kunnen controleren op rechtmatig gebruik is een rijksbreed interne controleplan opgezet. In 2014 zijn door het departement passende maatregelen van interne controle getroffen om de grootste financiële risico's met betrekking tot het gebruik van de mobiliteitskaart te mitigeren. De interne controle zal in 2015 worden voortgezet conform de opgestelde planning.

BIR
Door Financiën is op 11 februari 2015 een ICV-BIR voor de verschillende organisatieonderdelen afgegeven. De Belastingdienst rapporteert hierbij vanwege de onderlinge afhankelijkheden en verwevenheid over het systeemlandschap als geheel en niet afzonderlijk over de 10 meest kritische systemen. De in de ICV-BIR opgenomen afwijkingen zijn verder niet van dien aard dat deze hier behoeven te worden gemeld.

Brede agenda Belastingdienst
De Belastingdienst staat, mede in het licht van de moeilijke economische situatie voor de opdracht meerdere fiscale maatregelen respectievelijk wetswijzigingen te verwerken, de continuïteit van de huidige bedrijfsvoering te waarborgen en daardoor de kasstroom te garanderen en tegelijkertijd de weg naar vernieuwing te vinden. De vernieuwing behelst onder meer het overeenkomstig de verwachtingen en eisen van burger en bedrijf digitaliseren van de dienstverlening en het vernieuwen van de technische infrastructuur, softwareprogramma's en bijbehorende processen van de dienst. Daarnaast ligt er de opdracht bestaande

taakstellingen in te vullen, gestegen volumes te verwerken en de intensivering van het toezicht waar te maken. De realisatie van dit alles is een grote opgave voor de Belastingdienst, die qua programmering nauw luistert. Door de frequentie en omvang van nieuwe wet- en regelgeving fiscaliteit en overige maatregelen is de belasting op de uitvoering, en daarmee de ICT, de afgelopen jaren fors toegenomen. Voor de toch al kwetsbare massale heffings- en inningsprocessen dreigt dat steeds meer damages optreden, welke veel ongemak voor burger en bedrijf opleveren en voor de Belastingdienst grote hersteloperaties en een overbelasting van de telefonische dienstverlening met zich meebrengen. Door de Staatssecretaris is in mei 2014 een samenhangend verbeterprogramma «de Brede Agenda Belastingdienst» opgesteld (Kamerstukken II 2013/14, 31 066, nr. 201). De leidende gedachte is dat de Belastingdienst beter gaat functioneren als hij niet aanhoudend voor ondoenlijke opgaven wordt gesteld, als de processen tegelijkertijd worden verbeterd om te voldoen aan de eisen die we er vandaag en morgen aan stellen, en als ten slotte de prestaties kunnen worden afgezet tegen die eisen. Op basis van een zelf-assesment onderzoek afbreukrisico's klantprocessen is ondermeer besloten de rol van het managementteam Belastingdienst te versterken bij uitvoeringstoetsen, bij besluitvorming over in uitvoering te nemen programma's en strategische projecten en op het bewaken van bedrijfsonderdeel overstijgende processen (onderlinge samenhang), waarbij effecten op burgers en bedrijven leidend zijn.
De Brede agenda kent voor elk terrein een afzonderlijk spoor: (1) verminderen van de complexiteit, (2) robuuster maken van de werkprocessen, en (3) het helder stellen van verwachtingen en rapporteren van de (beoogde en geleverde) prestaties, plus een spoor om de veranderingen als gevolg van de andere sporen in de organisatie te borgen. Voor de overall-besturing van de Brede agenda is het managementteam Belastingdienst verantwoordelijk. De verantwoordelijkheid voor programma's, projecten en overige activiteiten zijn daarbij bij individuele leden van het managementteam Belastingdienst belegd. De bewaking van de uit de Brede agenda voortvloeiende programma's, projecten en overige activiteiten is belegd bij een programmadirecteur Brede Agenda. In dit kader wordt intern tweemaandelijks gerapporteerd. Over de stand van zaken van de Brede Agenda wordt de Kamer gerapporteerd in de halfjaarsrapportages van de Belastingdienst, beginnend met de 14e halfjaarsrapportage (Kamerstukken II 2014/15, 31 066, nr. 215). Het waarmaken van alle opdrachten met de huidige instrumenten en middelen is een zeer lastige opgave. Op dit moment wordt bezien wat nodig is om alle opdrachten te kunnen waarmaken. Dit jaar volgen voorstellen hoe de plannen voor de Brede Agenda meer in detail kunnen worden uitgewerkt.

Herinrichting Belastingen
De Belastingdienst heeft in 2013 de regio's vervangen door een segmentstructuur, waarvan de inrichting in volle gang is. De concentratiebeweging krijgt hierbij inhoud: zo is er goede voortgang geboekt bij het concentreren van de klantregistratie, de middelenadministratie, toezicht particulieren bijzondere invordering en bezwaar. In 2015 zal de herinrichting goeddeels worden voltooid.

Portfoliomanagement en oplossen legacy problematiek
De Belastingdienst heeft daarnaast in 2014 aanpassingen aangebracht in het portfoliomanagement. Sturing en beheersing voor de korte termijn zijn verbeterd. Op het terrein van verkrijgen van een meerjarig inzicht in het portfolio lopen verbeterinitiatieven. Met dit inzicht kan aan het meerjarig stabilisatieprogramma Rationalisatie van systemen, benodigd

voor het robuust maken van massale processen, beter vorm gegeven worden. Tevens kan een betere aansluiting gevonden worden tussen ambities, tijd, mensen en middelen. Het fragiele ICT-landschap blijft risico opleveren voor productiestoringen. Dit geldt met name voor de systeem-landschappen rondom inning, inkomstenheffing, omzetbelasting en houderschapsbelasting. De Belastingdienst geeft daarom prioriteit aan continuïteit boven functionele vernieuwing. Inzake het oplossen van de legacyproblematiek is besloten om eerst de systeemlandschappen rondom inning en inkomensheffing aan te pakken. De systeemland-schappen rondom omzetbelasting en auto volgen later. De Staatssecretaris heeft de Kamer over deze keuzes in de ICT ontwikkelagenda geïnformeerd (Kamerstukken II 2014/15, 31 066, nr. 215).

Conclusie

Bij het Ministerie van Financiën is, afgezien van de hiervoor genoemde punten, sprake geweest van ordelijk en beheerst verlopen bedrijfsprocessen, welke tevens voorzien in waarborgen voor een rechtmatige begrotingsuitvoering, inclusief een toereikend beleid ter voorkoming van misbruik en oneigenlijk gebruik. Wat betreft de genoemde uitzonderingen zijn maatregelen getroffen om de bedrijfsvoering te verbeteren.

C. JAARREKENING

7. VERANTWOORDINGSSTATEN

Departementale verantwoordingsstaat 2014 van het Ministerie van Financiën (IXB)
(x € 1.000)

Art.	Omschrijving	(1) Oorspronkelijk vastgestelde begroting			(2) Realisatie[1]			(3)=(2)-(1) Verschil realisatie en oorspronkelijk vastgestelde begroting		
		Verplichtingen	Uitgaven	Ontvangsten	Verplichtingen	Uitgaven	Ontvangsten	Verplichtingen	Uitgaven	Ontvangsten
	TOTAAL	**18.380.610**	**13.009.668**	**126.999.165**	**– 8.814.797**	**10.565.884**	**129.199.102**	**– 27.195.407**	**– 2.443.784**	**2.199.937**
	Beleidsartikelen	**18.172.497**	**12.801.555**	**126.968.780**	**– 9.019.888**	**10.363.646**	**129.160.193**	**– 27.192.385**	**– 2.437.909**	**2.191.413**
01	Belastingen	3.297.439	3.297.439	115.246.411	2.933.935	3.210.167	116.225.745	– 363.504	– 87.272	979.334
02	Financiële markten	57.004	57.004	162.931	– 9.827.776	58.451	814.597	– 9.884.780	1.447	651.666
03	Financieringsactiviteiten publiek-private sector	303.866	5.400.866	8.611.748	– 1.435.070	2.805.899	8.858.957	– 1.738.936	– 2.594.967	247.209
04	Internationale financiële betrekkingen	1.081.076	1.119.514	29.970	3.649.277	1.093.524	19.969	2.568.201	– 25.990	– 10.001
05	Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringverzekeringen	10.616.386	110.006	99.500	– 7.294.439	241.419	273.282	– 17.910.825	131.413	173.782
06	BTW-Compensatiefonds	2.816.420	2.816.420	2.816.420	2.953.836	2.953.836	2.953.836	137.416	137.416	137.416
07	Beheer materiële activa	306	306	1.800	350	350	13.807	44	44	12.007
	Niet-beleidsartikelen	**208.113**	**208.113**	**30.385**	**205.091**	**202.238**	**38.909**	**– 3.022**	**– 5.875**	**8.524**
08	Centraal Apparaat	204.688	204.688	30.385	205.091	202.238	38.909	403	– 2.450	8.524
09	Algemeen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Nominaal en onvoorzien	3.425	3.425	0	0	0	0	– 3.425	– 3.425	0

[1] De gerealiseerde bedragen zijn steeds naar boven afgerond.

Verantwoordingsstaat

Verantwoordingsstaat 2014 van De Nationale Schuld (x € 1.000)

				(1)			(2)			(3)=(2)-(1)
Art.	Omschrijving	Oorspronkelijk vastgestelde begroting			Realisatie[1]			Verschil realisatie en oorspronkelijk vastgestelde begroting		
		Verplichtingen	Uitgaven	Ontvangsten	Verplichtingen	Uitgaven	Ontvangsten	Verplichtingen	Uitgaven	Ontvangsten
	TOTAAL	**48.741.322**	**48.741.322**	**51.649.014**	**65.887.383**	**65.887.383**	**54.654.124**	**17.146.061**	**17.146.061**	**3.005.110**
	Beleidsartikelen	**48.741.322**	**48.741.322**	**51.649.014**	**65.887.383**	**65.887.383**	**54.654.124**	**17.146.061**	**17.146.061**	**3.005.110**
11	Financiering Staatsschuld	41.562.811	41.562.811	48.529.076	59.639.104	59.639.104	51.337.430	18.076.293	18.076.293	2.808.354
12	Kasbeheer	7.178.511	7.178.511	3.119.938	6.248.279	6.248.279	3.316.694	– 930.232	– 930.232	196.756

[1] De gerealiseerde bedragen zijn steeds naar boven afgerond.

Samenvattende verantwoordingsstaat 2014 inzake baten-lastenagentschap Domeinen Roerende Zaken van het Ministerie van Financiën

(x € 1.000)				
	(1)	(2)	(3)	(4)
Omschrijving	Oorspronkelijk vastgestelde begroting	Realisatie	Verschil realisatie en oorspronkelijk vastgestelde begroting	Realisatie t-1
Domeinen Roerende Zaken				
Totale baten	21.849	26.405	4.556	24.201
Totale lasten	21.849	22.148	299	20.775
Saldo van baten en lasten	0	4.257	4.257	3.426
Totale kapitaalontvangsten	0	210	– 210	14
Totale kapitaaluitgaven	300	4.561	– 4.261	1.162

8. SALDIBALANS IXA en IXB

Saldibalans per 31 december 2014 van het Ministerie van Financiën – Nationale Schuld (IXA)
(Bedragen x € 1.000)

Activa				Passiva			
		31-12-2014	**31-12-2013**			**31-12-2014**	**31-12-2013**
1)	Uitgaven ten laste van de begroting	65.887.382	48.963.257	2)	Ontvangsten ten gunste van de begroting	54.654.123	55.074.594
3)	Liquide middelen	11	4	7)	Ontvangsten buiten begrotingsverband (=intra-comptabele schulden)	31.605.103	21.680.742
4)	Rekening-courant RHB	10.418.487	16.858.061				
6)	Uitgaven buiten begrotingsverband (=intra-comptabele vorderingen)	572.389	1.548.886				
8)	Kas-transverschillen	9.380.957	9.385.128				
subtotaal		86.259.226	76.755.336	**subtotaal**		86.259.226	76.755.336
10)	Extra-comptabele vorderingen	16.013.779	16.144.783	10a)	Tegenrekening extra-comptabele vorderingen	16.013.779	16.144.783
11a)	Tegenrekening extra-comptabele schulden	345.035.796	348.022.554	11)	Extra-comptabele schulden	345.035.796	348.022.554
12)	Voorschotten	0	0	12a)	Tegenrekening voorschotten	0	0
Totaal		447.308.801	440.922.673	**Totaal**		447.308.801	440.922.673

8.1 Toelichting bij de saldibalans per 31 december 2014

Algemene toelichting
Alle bedragen zijn opgenomen tegen nominale waarden en vermeld in duizenden euro's tenzij anders aangegeven. Relevante posten worden hieronder nader toegelicht. Hierbij is de nummering van de saldibalans aangehouden. Door afronding van bedragen op duizenden euro's, kunnen totaaltellingen niet aansluiten bij de som der delen.

Specifieke toelichting per saldibalanspost

1. Uitgaven ten laste van de begroting

Deze post bevat de nog niet met het Ministerie van Financiën (Rijkshoofdboekhouding) verrekende begrotingsuitgaven 2014. Verrekening van de begrotingsuitgaven zal plaatsvinden nadat de Slotwet door de Staten-Generaal is vastgesteld.

2. Ontvangsten ten gunste van de begroting
Deze post betreft de nog niet met het Ministerie van Financiën (Rijkshoofdboekhouding) verrekende begrotingsontvangsten 2014. Verrekening van de begrotingsontvangsten zal plaatsvinden nadat de Slotwet door de Staten-Generaal is vastgesteld.

3. Liquide middelen
De liquide middelen bestaan uit de saldi op bank- en girorekeningen en bij de kasbeheerders aanwezige kasgelden.

4. Rekening-courant Rijkshoofdboekhouding
Deze post geeft de financiële verhouding met de Rijkshoofdboekhouding weer. Er zijn drie rekening-courantverhoudingen nl. Geïntegreerd Middelen Beheer, het Partieel Schatkistbankieren en het Agentschap. De bedragen zijn per 31 december 2014 in overeenstemming met de opgaven van de Rijkshoofdboekhouding.

6. Uitgaven buiten begrotingsverband (=intra-comptabele vorderingen)
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Te realiseren (dis)agio	– 4.222.485	– 3.258.245
Vooruitbetaalde rente onderhandse leningen	216	246
Te ontvangen rente swaps	4.567.579	4.594.586
Vooruitbetaalde disconto	– 1.884	4.393
Te ontvangen rente vlottende schuld	68.974	77.981
CO_2-veiling	0	0
Te ontvangen rente m.b.t. GMB	159.989	129.925
Totaal	572.389	1.548.886

7. Ontvangsten buiten begrotingsverband (=intra-comptabele schulden)
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Te betalen rente onderhandse leningen	29.546	33.207
Te betalen rente openbare schuld	6.296.957	6.356.747
Te betalen rente swaps	4.334.113	4.500.933
Te betalen rente vlottende schuld	11.171	20.552
Derden van het Agentschap	20.917.815	10.750.890
Te betalen rente m.b.t. GMB	15.501	18.413
Totaal	31.605.103	21.680.742

8. Kas-transverschillen
Op deze rekening zijn de bedragen opgenomen welke zijn verantwoord in de uitgaven en ontvangsten, maar nog niet daadwerkelijk in de kas zijn uitgegeven en ontvangen. Deze verschillen ontstaan doordat rentebaten en rentelasten worden verantwoord op transactiebasis. Hierdoor worden transacties administratief verwerkt op het moment dat de transacties zich voordoen. Bij het kasstelsel is het moment van betaling en ontvangst leidend. Het verschil dat ontstaat tussen beide verantwoordingsmethoden wordt op deze rekening opgenomen. Met de registratie van rente op transactiebasis wordt aangesloten op Europese voorschriften. Sinds 2002 wordt deze werkwijze toegepast.

10. Extra-comptabele vorderingen
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Loans	3.550.000	3.750.000
Reverse Repo	1.000.000	0
Verstrekte leningen Agentschappen	6.821.980	7.255.227
Verstrekte leningen RWT's en derden	4.641.799	5.139.556
Totaal	16.013.779	16.144.783

Instellingen die deelnemen aan het geïntegreerd middelenbeheer kunnen lenen. De afgesloten leningen zijn vorderingen van de staat op de deelnemers. De vorderingen bedragen ultimo 2014 € 11,5 mld. Aan de Agentschappen is € 6,8 mld. uitgeleend, een daling van € 0,4 mld. ten opzichte van de stand ultimo 2013. Aan Rechtspersonen met wettelijke taak en derden is € 4,6 mld. uitgeleend, een daling van € 0,5 mld. ten opzichte van 2013. De gewogen gemiddelde looptijd van de leningen bedraagt bij de Agentschappen circa 11,1 jaar en bij Rechtspersonen met wettelijke taak circa 16,1 jaar.

Opeisbaarheid van de vorderingen
Het volgend overzicht geeft inzicht in de mate van opeisbaarheid van de extra-comptabele vorderingen.

Opeisbaarheid	Bedrag
Direct opeisbare vorderingen	0
Op termijn opeisbare vorderingen	16.013.779
Totaal	16.013.779

11. Extra-comptabele schulden
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Vaste schuld		
– Staatsschuld	332.922.985	323.188.435
Vlottende schuld		
– Dutch Treasury Certificates	22.200.000	24.880.000
– Callgeldleningen o/g	0	4.250.000
– Sell/Buy Back transacties	0	376.835
– European Commercial Paper (ECP)	0	1.206.390
– Onderhands Floating Rate Note (FRN)	3.000.000	3.000.000
– RC Agentschappen	1.982.644	1.622.476
– RC RWT's en derden	3.015.459	2.509.679
– RC Decentrale Overheden	5.881.650	4.070.986
– RC Sociale Fondsen	– 27.048.073	– 21.807.970
Overige schuld		
– Deposito's Agentschappen	239.000	92.600
– Deposito's RWT's en derden	1.751.655	2.064.918
– Deposito's Decentrale Overheden	1.090.476	2.568.205
Totaal	345.035.796	348.022.554

De extra-comptabele schulden hebben betrekking op in het verleden binnen begrotingsverband geboekte ontvangsten, waarvan op termijn nog verrekening met derden zal plaatsvinden. Deze post betreft voornamelijk de vaste staatsschuld (€ 332,9 mld.) en vlottende staatsschuld (€ 25,2 mld.) en daarnaast bevatten de extra-comptabele schulden ook de schulden die betrekking hebben op de verhoudingen tussen het Rijk en de deelnemers aan geïntegreerd middelenbeheer.

Deelnemers aan het geïntegreerd middelenbeheer houden middelen aan op hun rekening-courant bij de Schatkist. Deze tegoeden vallen onder de vlottende schuld omdat ze direct opvraagbaar zijn. Deelnemers kunnen echter ook deposito's plaatsen. De uitstaande deposito's zijn voor het overgrote deel kortlopend. De Agentschappen hielden eind 2014 € 2,0 mld. aan op hun rekeningen-courant en € 0,2 mld. in deposito's. Rechtspersonen met een wettelijke taak en derden hielden € 3,0 mld. aan in rekening-courant en € 1,8 mld. in deposito's. Het rekening-courantsaldo van de decentrale overheden steeg in 2014 met € 1,8 mld. naar € 5,9 mld. maar het bedrag aan uitstaande deposito's daalde met € 1,5 mld. naar € 1,1 mld. De gewogen gemiddelde looptijd van de eind 2014 uitstaande deposito's was voor de Agentschappen circa 1,2 jaar. Bij de Rechtspersonen met wettelijke taak bedroeg de gemiddelde looptijd circa 1,0 jaar en bij decentrale overheden 10 jaar.

Sociale Fondsen

De saldi van de sociale fondsen lopen sterk uiteen hetgeen met name toe te schrijven is aan de mate van onderdekking en overdekking van de desbetreffende premies. Het saldo van UWV bedraagt € 9,2 mld. negatief, het saldo van SVB € 2,6 mld. positief en het saldo van Zorginstituut Nederland € 20,4 mld. negatief. Gecumuleerd levert dit het saldo van € 27,0 mld. negatief op. Het saldo eind 2014 is € 5,2 mld. meer negatief dan de stand eind 2013.

Voor een specificatie naar uitgiftejaar van de stand van de vaste schuld per 31 december 2014 wordt verwezen naar het onderstaande overzicht.

Specificatie van de vaste schuld naar jaar van uitgifte[1] per 31 december 2014 (bedragen x € 1 mln.)

Jaar van uitgifte	Openbaar	Onderhands	Totaal
Vóór 1991	19,0	37,0	56,0
1991	0	81,1	81,1
1992	0	394,9	394,9
1993	9.806,5	8,6	9.815,1
1994	0	44,8	44,8
1995	0	49,2	49,2
1996 / 1997	0	0	0
1998	13.028,8	18,2	13.047,0
1999 t/m 2004	0	0	0
2005	27.032,2	0	27.032,2
2006	18.991,5	0	18.991,5
2007	14.655,0	0	14.655,0
2008	15.081,0	0	15.081,0
2009	24.329,8	0	24.329,8
2010	30.401,5	812,9[2]	31.214,4
2011	32.132,9	0	32.132,9
2012	58.966,2	0	58.966,2
2013	46.385,2	0	46.385,2
2014	40.646,5	0	40.646,5
Totaal[3]	331.476,2	1.446,8	332.923,0

[1] Jaar van eerste uitgifte betekent dat ingeval van een heropening van een lening, het bedrag wordt opgenomen bij het oorspronkelijke jaar van eerste uitgifte van de (heropende) lening.
[2] Verplichtingen uit hoofde van schuldtitels uitgegeven door het land Nederlandse Antillen en het eilandgebied Curaçao, overgenomen door de Nederlandse Staat per 10 oktober 2010.
[3] Door afronding kan de som van de componenten afwijken van het totaal

8. SALDIBALANS

Saldibalans per 31 december 2014 van het Ministerie van Financiën (IXB) (Bedragen x € 1.000)							
Activa				Passiva			
		31-12-2014	**31-12-2013**			**31-12-2014**	**31-12-2013**
1)	Uitgaven ten laste van de begroting	10.565.880	17.539.987	2)	Ontvangsten ten gunste van de begroting	129.199.098	121.108.090
3)	Liquide middelen	3.227	3.160	5a)	Begrotingsreserves	246.209	121.092
4)	Rekening-courant RHB	119.150.494	103.912.367	7)	Ontvangsten buiten begrotingsverband (=intra-comptabele schulden)	274.311	226.457
6)	Uitgaven buiten begrotingsverband (=intra-comptabele vorderingen)	17	125				
subtotaal		129.719.618	121.455.639	**subtotaal**		129.719.618	121.455.639
9)	Openstaande rechten	18.976.575	17.848.761	9a)	Tegenrekening openstaande rechten	18.976.575	17.848.761
10)	Extra-comptabele vorderingen	6.990.069	13.621.580	10a)	Tegenrekening extra-comptabele vorderingen	6.990.069	13.621.580
11a)	Tegenrekening extra-comptabele schulden	546.983	241.470	11)	Extra-comptabele schulden	546.983	241.470
12)	Voorschotten	14.633.274	18.611.177	12a)	Tegenrekening voorschotten	14.633.274	18.611.177
13a)	Tegenrekening garantieverplich-tingen	190.173.779	206.259.237	13)	Garantieverplich-tingen	190.173.779	206.259.237
14a)	Tegenrekening openstaande verplichtingen	1.665.736	4.960.954	14)	Openstaande verplichtingen	1.665.736	4.960.954
15)	Deelnemingen	49.645.831	48.738.197	15a)	Tegenrekening deelnemingen	49.645.831	48.738.197
Totaal		412.351.865	431.737.015	**Totaal**		412.351.865	431.737.015

8.1 Toelichting bij de saldibalans per 31 december 2014

Algemene toelichting
Alle bedragen zijn opgenomen tegen nominale waarden en vermeld in duizenden euro's tenzij anders vermeld. Door afronding van bedragen op duizenden euro's, kunnen totaaltellingen niet aansluiten bij de som der delen. In de tabellen zijn specificaties cursief weergegeven. Belangrijke posten worden hieronder nader toegelicht. Hierbij is de nummering van de saldibalans aangehouden.

Specifieke toelichting per saldibalanspost

1. Uitgaven ten laste van de begroting
Deze post bevat de nog niet met het Ministerie van Financiën (Rijkshoofdboekhouding) verrekende begrotingsuitgaven 2014. Verrekening van de begrotingsuitgaven zal plaatsvinden nadat de Slotwet door de Staten-Generaal is vastgesteld.

2. Ontvangsten ten gunste van de begroting
Deze post betreft de nog niet met het Ministerie van Financiën (Rijkshoofdboekhouding) verrekende begrotingsontvangsten 2014. Verrekening van de begrotingsontvangsten zal plaatsvinden nadat de Slotwet door de Staten-Generaal is vastgesteld.

3. Liquide middelen
De liquide middelen bestaan uit de saldi op bankrekeningen en de bij kasbeheerders aanwezige kasgelden.

4. Rekening-courant Rijkshoofdboekhouding
Deze post geeft de financiële verhouding met de Rijkshoofdboekhouding weer. Het bedrag is per 31 december 2014 in overeenstemming met de opgave van de Rijkshoofdboekhouding.

5a. Begrotingsreserves
De interne begrotingsreserve Seno-Gom bedraagt ultimo 2014 ruim € 39 mln. De Seno-Gom portefeuille (onderdeel EKV) wordt afbeheerd.

In 2010 heeft Tennet de overname van het transportnet van E.ON (Transpower) definitief afgerond. Om deze overname te financieren heeft de staat een garantie van € 300 mln. aan de Stichting Beheer Doelgelden afgegeven. De premie die voortvloeit uit de garantie wordt jaarlijks in de per 1 januari 2010 opgerichte begrotingsreserve afgestort. De stand hiervan is 20,8 mln. ultimo 2014. Eventuele betalingen vloeien eveneens voort uit deze reserve.

In overeenstemming met het garantiekader voor risicoregelingen is er een begrotingsreserve voor de Exportkredietverzekering opgericht. Ultimo 2014 bedraagt de stand van deze reserve ruim 186 mln.

6. Uitgaven buiten begrotingsverband (=intra-comptabele vorderingen)
Onder de uitgaven buiten begrotingsverband zijn posten opgenomen, die met derden moeten worden verrekend.

7. Ontvangsten buiten begrotingsverband (=intra-comptabele schulden)
Onder de ontvangsten buiten begrotingsverband zijn de posten opgenomen, die aan derden moeten worden betaald. De stand ultimo 2014 heeft grotendeels betrekking op in het verleden ontvangen bedragen die nog verrekend moeten worden uit hoofde van provinciale opcenten, eurovignetten, afdrachten ABP en afdrachten loonheffing. Ultimo 2014 bevatte de consignatiekas ongeveer € 94,3 mln.

In 2006 en 2007 heeft DRZ in beslag genomen mobiele telefoons en central processing units, in verband met een vermeende BTW carrousel, verkocht om waardedaling te voorkomen. Justitie heeft in 2010 aangegeven dat de waarde van deze goederen uitgekeerd moet worden aan de rechtmatige eigenaren, omdat de BTW carrousel niet kan worden aangetoond. Zolang de rechthebbenden niet gevonden zijn, is het

verschuldigde bedrag (€ 11,6 mln.) op de saldibalans van Financiën opgenomen. Justitie heeft nu aangegeven dat de rechthebbenden niet kunnen worden achterhaald en dat er sprake is van verbeurdverklaring. Dientengevolge is de € 11,6 mln. als ontvangst op de Financiënbegroting verwerkt.

9. Openstaande rechten
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Belastingvorderingen	18.424.509	17.606.039
Vorderingen Domeinen Roerende Zaken	546.099	240.349
BTW-Compensatiefonds	5.942	2.348
Overige	25	25
Totaal	18.976.575	17.848.761

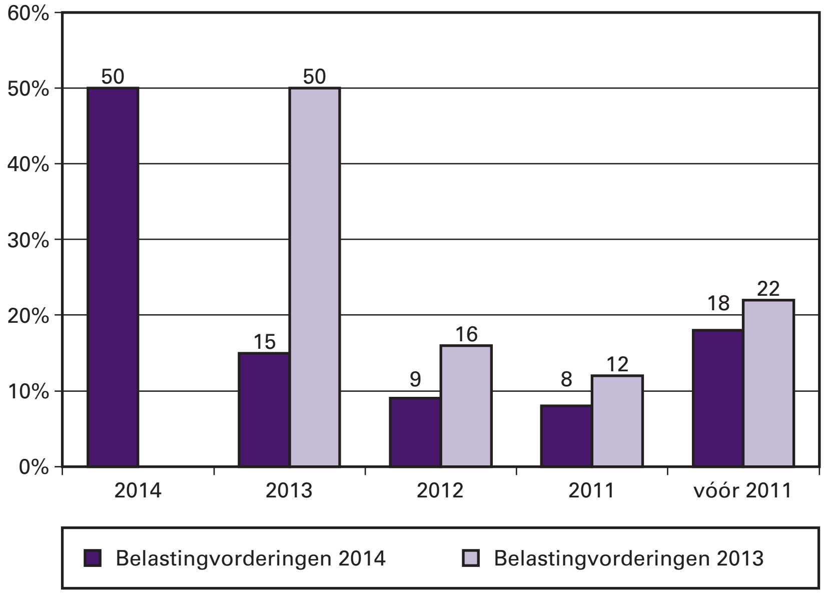
Toelichting openstaande rechten

Belastingvorderingen
De belangrijkste posten van de ultimo 2014 openstaande belastingvorderingen zijn vorderingen inzake:

(€ x 1 mld.)		
	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Vennootschapsbelasting	4,5	4,5
Inkomstenbelasting/premies volksverzekeringen	4,5	4,5
Omzetbelasting	2,3	2,5
Erf- en schenkbelasting	0,9	1,1
Loonbelasting/premies volksverzekeringen	1,9	0,6
Totaal	14,1	13,2

Het volgende overzicht geeft aan in welk jaar de belastingvorderingen zijn ontstaan.

Belastingvorderingen in procenten



Van het totale te vorderen bedrag zal uiteindelijk een aanzienlijk gedeelte niet inbaar zijn. Bij 43 % van de openstaande vorderingen is de betalingstermijn verstreken. Van deze achterstandsposten is 37% aan te merken als betwist, bijvoorbeeld omdat een bezwaarschrift is ingediend. Ook van de niet-betwiste rechten met een betalingsachterstand zal een gedeelte niet of moeilijk inbaar zijn, bijvoorbeeld als gevolg van faillissementen.

Verloop van de belastingvorderingen

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Ultimo vorig jaar	17.606.039	19.142.596
Conserverende aanslagen en rechten BCN vorig jaar	– 3.465.541	– 3.641.682
Ontstane rechten	71.734.211	70.283.407
Vervallen rechten:		
– ontvangsten en overloop	– 2.390.236	– 2.051.651
– verleende verminderingen en negatieve aanslagen	– 65.442.813	– 65.368.230
– oninbaarlijdingen en kwijtscheldingen	– 1.961.047	– 2.020.505
– overloop	– 1.016.904	– 2.203.437
– rechten Belastingdienst Caribisch Nederland	54.165	52.637
– conserverende aanslagen lopend jaar IB/PVV	3.156.180	3.212.556
– conserverende aanslagen Erf- en schenkbelasting	150.455	200.348
Totaal	18.424.509	17.606.039

Naast de niet direct invorderbare conserverende aanslagen (€ 3,3 mld.) zijn als rechten de openstaande belastingvorderingen (€ 15,1 mld.) opgenomen. Dit betreft het nominale bedrag van de in de debiteurenadministraties van de Belastingdienst geregistreerde openstaande invorderingsopdrachten. Deze zijn gecorrigeerd voor de betalingen die ultimo 2014 waren ontvangen maar nog niet waren verwerkt in de debiteurenadministraties.

Vorderingen Domeinen Roerende Zaken

De vorderingen van Domeinen bestaan voor 99,99% uit strategische verkopen roerende zaken.

De ouderdom van de vorderingen Domeinen is als volgt:

Ontstaan in 2014	379.224
Ontstaan in 2013	100.112
Ontstaan in 2012	4.195
Ontstaan in 2011	0
Ontstaan vóór 2011	62.568
Totaal	546.099

Niet uit de saldibalans blijkende vordering
Tot de voorwaardelijke vorderingen kan het saldo van de Maintenance Of Value (MOV) posities worden gerekend (betreft internationale instellingen). De stand van de MOV-posities bedroeg 30 november 2014 € 65,8 mln. Het saldo van de MOV-posities kan afhankelijk van wisselkoersfluctuaties een vordering dan wel een verplichting voorstellen. Door de aandeelhouders van de internationale instellingen is echter besloten dat er geen uitkering van de MOV-verplichtingen zal plaatsvinden. Zodoende zullen er geen financiële transacties op basis van de MOV plaatsvinden, tenzij de aandeelhouders besluiten deze bevriezing op te heffen.

10. Extra-comptabele vorderingen
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Geconsolideerde vorderingen exportkredietverzekering	605.750	646.104
Overige vorderingen exportkredietverzekering	271.519	273.629
Leningen	45.000	45.000
Diverse toeslagen Belastingdienst	1.520.617	1.386.148
Overige	90.038	65.659
Subtotaal	2.532.924	2.416.540
Ontstaan als gevolg van de kredietcrisis		
Security ING	0	1.500.000
Overbruggingskrediet SNS REAAL N.V.	1.100.000	1.100.000
Vordering IJslandse DGS	158.765	720.903
Alt-A portefeuille	0	4.685.757
Lening Griekenland	3.198.380	3.198.380
Subtotaal	4.457.145	11.205.040
Totaal	6.990.069	13.621.580

Toelichting extra-comptabele vorderingen

Geconsolideerde vorderingen exportkredietverzekering
Verreweg het grootste deel van de geconsolideerde vorderingen (excl. consolidatierente) ad € 0,61 mld. is opgenomen in consolidatie-overeenkomsten in het kader van de Club van Parijs. Vorderingen begrepen in consolidatie-overeenkomsten zijn door landen erkende schulden waar een betalingsregeling voor geldt en kunnen derhalve worden beschouwd als recuperabel. Landen zijn echter niet altijd in staat de betalingsverplichtingen uit hoofde van zo'n regeling na te komen. In die gevallen worden doorgaans herconsolidaties afgesloten. Hierdoor verschuift de geplande ontvangst van provenu's naar de toekomst. In de Club van Parijs wordt de kwijtschelding van schulden van de allerarmste landen vorm gegeven (in het kader van het Heavily Indebted Poor

Countries (HIPC) initiatief). Als gevolg hiervan zullen deze landen in aanmerking komen voor verdergaande kwijtschelding van hun schulden uit hoofde van de exportkredietverzekering.

Leningen
Het bedrag van de leningen heeft betrekking op Kliq. Kliq is ontstaan uit het voormalige re-integratiebedrijf van Arbeidsvoorziening (Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid) dat in 2002 is verzelfstandigd. In december 2005 is Kliq failliet gegaan. De liquidatie is nog niet afgerond.

Diverse toeslagen Belastingdienst
Deze vorderingen hebben betrekking op terugvorderingen van verstrekte toeslagen (kindgebonden budget, huur-, kinderopvang- en zorgtoeslag). De Belastingdienst heeft in 2014 op deze vorderingen € 1.934 mln. ontvangen. Een gedeelte van de toeslagvorderingen zal uiteindelijk niet of moeilijk inbaar zijn. In 2014 is voor € 90 mln. aan toeslagvorderingen buiten invordering gesteld.

Ouderdomsoverzicht van de vorderingen
De ouderdom van de vorderingen exclusief de geconsolideerde en overige vorderingen exportkredietverzekeringen, is als volgt:

Ontstaan in 2014	270.434
Ontstaan in 2013	1.558.812
Ontstaan in 2012	339.717
Ontstaan in 2011	199.069
Ontstaan vóór 2011	3.744.768
Totaal	6.112.800

Security ING
In 2008 ontving ING een kapitaalinjectie van de staat van € 10 mld. De resterende € 1,5 mld. aan hoofdsom vergezeld van een vergoeding van € 750 mln. aan rente en premies is in 2014 ontvangen. Hiermee is de kapitaalinjectie in totaal afgelost.

Overbruggingskrediet SNS REAAL N.V.
Om te voorzien in de liquiditeitsbehoefte van SNS REAAL N.V. heeft de Staat bij de nationalisatie een overbruggingskrediet van € 1,1 mld. aan de holding verstrekt. Het overbruggingskrediet is in 2014 doorgerold, omdat SNS REAAL Holding in 2014 niet in staat was om zelfstandig in de financiering te voorzien.

Vordering IJslandse DGS
In 2008/2009 heeft De Nederlandsche Bank na het faillissement van Landsbanki een bedrag uitgekeerd van € 1,6 mld. aan de deposito-houders. Hiervan namen de Nederlandse banken € 208 mln. voor hun rekening en de Nederlandse Staat € 1,4 mld. Als gevolg hiervan is er een vordering ontstaan van DNB op de boedel van Landsbanki en op het IJslandse DGS. Door de verkoop van de resterende vordering op de boedel (€ 623 mln.) bestaat het bedrag op de balans alleen uit de opgebouwde rente € 158,7 mln. Dit bedrag is gebaseerd op het akkoord wat weliswaar in een referendum door IJsland is verworpen, maar dat tot nadere orde in de saldibalans als uitgangspunt wordt genomen voor de berekening van de rente. Bij de IJslandse rechter loopt momenteel een procedure tegen het IJslandse depositogarantiestelsel om zowel de rentekosten als de uitvoeringskosten vergoed te krijgen. In IJsland staat

bovendien nog een bedrag van circa € 11 mln. aan al eerder ontvangen IJslandse Kronen.

Alt-A portefeuille
In december 2013 heeft een eerste veiling van een deel van de Alt-A portefeuille plaatsgevonden. Begin 2014 hebben de laatste twee veilingen van de Alt-A portefeuille plaatsgevonden en is de lening van ING aan de staat volledig afgelost. Per eind 2014 is het uiteindelijke resultaat op de IABF gelijk aan € 1,46 mld. (inclusief € 0,4 mld. die was ontvangen van ING ter compensatie van de toekomstige garantiefees)[29].

Lening Griekenland
In 2010 had Griekenland als eerste land van de eurozone problemen om zichzelf te blijven financieren op de markt. Als gevolg besloten de lidstaten van de eurozone samen met het IMF tot het verlenen van financiële steun door het verstrekken van bilaterale leningen. Deze zogenaamde *Greek Loan Facility* (GLF) bestond oorspronkelijk uit € 80 mld. aan bilaterale leningen van de landen van de eurozone en € 30 mld. van het IMF. In juli 2011 is besloten om de nog niet uitgekeerde leningen uit de GLF over te hevelen naar het EFSF. Vanuit de GLF is € 52,9 mld. uitgekeerd aan Griekenland. In 2012 zijn geen nieuwe leningen meer verstrekt aan Griekenland. Het Nederlandse aandeel in de GLF is daarmee in totaal € 3,2 mld.

Opeisbaarheid van de vorderingen
Het volgend overzicht geeft inzicht in de mate van opeisbaarheid van de extra-comptabele vorderingen.

Opeisbaarheid	Bedrag
Direct opeisbare vorderingen	938.407
Op termijn opeisbare vorderingen	6.051.662
Totaal	6.990.069

11. Extra-comptabele schulden
De schuld vloeit grotendeels voort uit verkopen van strategische goederen door Domeinen. Immers, de opbrengst moet worden doorbetaald aan het Ministerie van Defensie.

De ouderdom van de schulden is als volgt:

Ontstaan in 2014	380.109
Ontstaan in 2013	100.112
Ontstaan in 2012	4.195
Ontstaan in 2011	0
Ontstaan vóór 2011	62.567
Totaal	546.983

[29] Kamerstukken II 2013/2014, 31 371, nr. 380

12. Voorschotten
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Toeslagen	14.297.538	18.270.322
Personeel en Materieel	54.125	43.596
BTW-Compensatiefonds	160.232	177.306
Overige	121.379	119.953
Totaal	14.633.274	18.611.177

Toeslagen
Deze post bestaat uit kinderopvangtoeslag (€ 3.516 mln.), huurtoeslag (€ 3.846 mln.), zorgtoeslag (€ 5.485 mln.) en kindertoeslag / kindgebonden budget (€ 1.450 mln.).

De voorschotten toeslagen zijn als volgt opgebouwd.

(€ x 1 mln.)				
Voorschotten Toeslagjaar	Kinder-opvang	Huurtoeslag	Zorgtoeslag	Kinder-toeslag / Kindge-bonden budget
2010 e.o.	193	37	47	12
2011	197	256	336	89
2012	370	52	81	35
2013	796	279	611	206
2014	1.788	2.897	3.990	935
2015	172	325	420	173
Totaal	3.516	3.846	5.485	1.450

** De voorschotten m.b.t. toeslagjaar 2015 betreffen de eerste maandelijkse voorschottermijn, die in december 2014 is uitbetaald.*

De uitkering van toeslagen is gevoelig voor misbruik en oneigenlijk gebruik (M&O), omdat de hoogte van de toeslag afhankelijk is van gegevens die toeslaggerechtigden zelf verstrekken. Het tegengaan van M&O bij de uitvoering van de wet- en regelgeving vormt een geïntegreerd onderdeel van het rechtshandhavingsbeleid.

Personeel en Materieel
Deze post betreft diverse voorschotten aan personeel. Daarnaast hebben deze voorschotten betrekking op betalingen aan diverse crediteuren waarvan de goederen/diensten nog geleverd dienen te worden.

BTW-Compensatiefonds
Dit zijn voorschotten die betrekking hebben op bijdragen aan gemeenten, provincies en Wgr-plusregio's.

Overige voorschotten
Voor € 121,4 mln. betreft het ambtshalve voorschotten uitbetaald op de evenredige bijdrage verdeling (EBV). Deze voorschotten zijn uitbetaald aan burgers bij wie meer dan het maximum aan inkomensafhankelijke bijdrage in het kader van de zorgverzekeringswet is ingehouden. Het gehele bedrag is ontstaan in 2014.

Overzicht van het verloop en de ouderdom van de voorschotten
Dit betreffen voorschotten, waarvan de uitgaven reeds in het jaar van verstrekking ten laste van de begroting zijn gebracht. Het overzicht geeft inzicht in de ouderdom van de voorschotten en tevens is aangeven welk deel in 2014 tot afrekening is gekomen.

	Stand per 01-01-2014	Verstrekt 2014	Afgerekend 2014	Stand per 31-12-2014
vóór 2011	424.643		135.834	288.809
2011	1.467.621		589.039	878.582
2012	4.725.521		4.187.680	537.841
2013	11.993.392		10.078.777	1.914.615
2014	0	11.546.889	533.462	11.013.427
Totaal	18.611.177	11.546.889	15.524.792	14.633.274

13. Garantieverplichtingen
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Deelnemingen	61.903.978	59.108.987
IMF	*47.503.587*	*45.344.977*
Ontwikkelingsbanken/NWB	*14.400.391*	*13.764.010*
Kernongevallen (WAKO)	14.023.000	14.023.000
Verzekeringen	13.548.687	21.084.543
Exportkredietverzekering	*13.373.677*	*20.858.068*
Investeringsverzekering	*175.010*	*226.475*
Stabiliteitsmechanisme EFSM	2.778.000	2.790.000
Stabiliteitsmechanisme EFSF	49.640.411	49.640.411
Garanties bancaire leningen	0	9.892.984
Counter Indemnity ABN AMRO	0	950.000
Garantie SNS Propertize B.V.	3.600.000	4.166.410
Garantie DNB winstafdracht	5.700.000	5.700.000
Garantie ESM	35.445.400	35.445.400
Overige	3.534.303	3.457.502
Totaal	190.173.779	206.259.237

Toelichting openstaande garantieverplichtingen

Deelnemingen
- IMF: DNB draagt namens de staat, onder Staatsgarantie, bij aan de middelen van het Internationale Monetaire Fonds (IMF). Tijdens de Europese Raad van 9 december hebben de regeringsleiders en staatshoofden van de EU besloten de financiële slagkracht van het IMF te vergroten. Het IMF wordt hiermee in staat gesteld zijn rol in de schuldencrisis in Europa adequaat te vervullen. De landen van de eurozone hebben een totaal van € 150 mld. aan bilaterale leningen toegezegd om algemene middelen van het IMF te versterken. Het Nederlandse aandeel hierin is € 13,6 mld.
- Ontwikkelingsbanken (Wereldbank, EIB, EBRD, MIGA) en NWB: dit betreft het garantiekapitaal (de niet volgestorte aandelen) inzake de deelneming van de staat in het kapitaal van de betreffende banken.

Slechts indien de banken in ernstige financiële problemen komen, kan om storting (vol- of bijstorting) van het garantiekapitaal worden gevraagd.

Kernongevallen (WAKO)
De staat dient, voor zover de vergoedingen uit anderen hoofde niet toereikend zijn om schade ten gevolge van een kernongeval te vergoeden, aanvullend openbare middelen beschikbaar te stellen. Momenteel zijn er in Nederland zeven kerninstallaties in de zin van de WAKO. Afhankelijk van het bedrag waarvoor de onderscheiden kerninstallaties aansprakelijk zijn, verschilt het door de staat maximaal beschikbaar te stellen bedrag tussen € 1.200 mln. en € 2.100 mln. per kernongeval.

Verzekeringen
De openstaande garantieverplichting betreft voornamelijk het risico (obligo) van de staat als verzekeraar van exportkredieten (€ 13,4 mld., is inclusief het uitstaande obligo van de oude Seno-Gom portefeuille van € 163,4 mln.) Daarnaast betreft de openstaande verplichting het risico uit hoofde Regeling Investeringsverzekeringen (RIV, € 175,0 mln.). In 2014 is bekeken of het valutarisico op een andere manier kon worden opgenomen in de saldibalans. Hier is uit voortgekomen dat het valutarisico vanaf 2014 wordt opgenomen tegen de koersen ultimo het verantwoordingsjaar. Dit was reeds gebruikelijk bij andere garanties met een valutarisico. Hierdoor is € 8,9 mld. aan vreemd valutarisico vervallen. Zie ook de toelichting bij de verplichtingenmutatie op artikel 5 Exportkredietverzekeringen, -garanties en investeringsverzekeringen.

Stabiliteitsmechanisme EFSM
De lidstaten van de eurozone (en van de EU wat betreft EFSM) hebben in 2010 als onderdeel van een totaalpakket aan maatregelen ter borging van de financiële stabiliteit de tijdelijke stabiliteitsmechanismen EFSM en EFSF opgericht. Het EFSM is een tijdelijk noodfonds voor alle landen in de EU, waar alle EU-lidstaten via hun aandeel in de Europese begroting garant staan. Via het EFSM is maximaal € 60 mld. beschikbaar voor steun. Voor Nederland gaat het dan om een garantstelling van ongeveer € 2,8 mld. In november 2010 heeft Ierland en in april 2011 Portugal een beroep gedaan op het EFSM voor respectievelijk € 22,5 mld. en € 24,3 mld. voor een periode van drie jaar. Sinds juli 2013 kan het EFSM geen nieuwe leningen meer aangaan. Het EFSM verstrekt nog wel de reeds aangegane leningen van Portugal en Ierland. Het EFSM blijft bestaan totdat de laatste leningen zijn afgelost.

Stabiliteitsmechanisme EFSF
Het EFSF is een tijdelijk noodfonds voor alle lidstaten van de eurozone, waar alle lidstaten van de eurozone via hun aandeel garant staan. Het Nederlandse aandeel in het EFSF bedraagt circa 6,1%. Het tijdelijke noodfonds EFSF gaat sinds juli 2013 geen nieuwe leningenprogramma's meer aan. Hierop is besloten eind 2013 om het garantieplafond neerwaarts bij te stellen tot de benodigde geraamde garanties aan het EFSF (garanties op de hoofdsom, overgaranties en rentegaranties) voor de huidige programma's van Ierland, Portugal en Griekenland en de benodigde geraamde garantie voor het aanhouden van de kasreserve van het EFSF ten behoeve van het rente-uitstel van Griekenland aan het EFSF. Het garantieplafond bedraagt daarmee € 49,6 mld. Momenteel ontvangt alleen Griekenland nog leningen van het EFSF. Ierland en Portugal hebben het leningenprogramma van het EFSF afgesloten. Het EFSF blijft bestaan totdat de laatste leningen zijn afgelost. Dat betekent dat de garanties die

Nederland afgeeft aan het EFSF ook nodig zijn totdat alle leningen zijn afgelost. In de raming van de garanties aan het EFSF wordt uitgegaan van een gemiddelde maximale looptijd van 32,5 jaar van de leningen aan Griekenland en een gemiddelde maximale looptijd van 30 jaar van de leningen aan Ierland en Portugal. Daarnaast wordt gerekend met een rente van 4% per jaar. Na het aflopen van het nog resterende EFSF-programma's aan Griekenland zal bezien worden in hoeverre het garantieplafond kan worden bijgesteld.

Garanties bancaire leningen
In oktober 2008 is de garantieregeling van € 200 mld. voor de uitgifte van middellang schuldpapier in het leven geroepen voor banken vanwege een gebrekkig functioneren van de kapitaalmarkt voor middellange termijnfinanciering. Hierdoor konden financiële instellingen die problemen ondervonden bij het aantrekken van financiering op de kapitaalmarkt een beroep doen op de garantieregeling. De openstelling van het garantieloket is twee keer verlengd, voor het laatst op 1 juli 2010 tot en met 31 december 2010. Per 1 januari 2011 is de garantieregeling bancaire leningen gesloten en kunnen er geen aanvragen meer worden ingediend. Ultimo 2013 stond er nog een kleine € 10 mld. aan gegarandeerde leningen uit. De laatste gegarandeerde lening is begin december 2014 afgelost. Hiermee is de garantieregeling definitief afgewikkeld. Over de gehele looptijd, 2008 t/m 2014, hebben er geen schade-uitkeringen plaatsgevonden. De staat heeft in totaal € 1,38 mld. aan premie ontvangen.

Counter indemnity ABN AMRO
ABN AMRO heeft met de Deutsche Bank, de eigenaar van HBU, een akkoord bereikt om de wederzijdse aansprakelijkheden, die tussen ABN AMRO en HBU waren ontstaan na de afsplitsing van HBU van ABN AMRO, tussen beide partijen te beëindigen. Hiermee is ook de garantie van de staat aan ABN AMRO van € 950 mln. beëindigd. ABN AMRO heeft de staat over de jaren 2010 t/m 2014 in totaal € 116 mln. aan premie betaald.

Garantie SNS Propertize B.V.
De staat garandeert de door SNS Propertize B.V. aangetrokken schuld. De maximale omvang van deze garantie was inclusief de verschuldigde rente, € 4,16 mld. De maximale omvang is per jaareinde met € 566 mln. afgenomen tot € 3,6 mld.

Garantie DNB winstafdracht
Aan de Nederlandsche Bank (DNB) is een garantie ter grootte van maximaal € 5,7 mld. verstrekt. Met de garantie wordt het buffervermogen van DNB versterkt. De langjarige afspraak leidt ertoe dat er (nu) geen noodzaak bestaat het buffervermogen van DNB te versterken via winstinhoudingen of voorzieningen. Anders dan in voorgaande jaar worden de crisisgerelateerde inkomsten uit hoofde van Europese steunoperaties als winst uitgekeerd[30].

Stabiliteitsmechanisme ESM
In december 2010 is besloten tot oprichting van een permanent stabiliteitsmechanisme, het Europese Stabilisatie Mechanisme (ESM). In 2012 hebben de lidstaten van de Eurozone de ratificatie van het ESM-Verdrag voltooid en op 8 oktober 2012 is het ESM-Verdrag en daarmee het

[30] Kamerstukken 2012/13, 33 548

permanente noodfonds in werking getreden. Het ESM heeft een effectieve leencapaciteit van € 500 mld. en bestaat voor € 80 mld. uit volgestort kapitaal en € 620 mld. uit oproepbaar kapitaal. Het Nederlandse aandeel bestaat voor € 4,6 mld. uit volgestort kapitaal en € 35,4 mld. oproepbaar kapitaal. Sinds de inwerkingtreding van het ESM, is het ESM het voornaamste noodfonds. Het ESM heeft in 2013 financiële steun verstrekt aan Spanje en Cyprus. Op 25 maart 2013 bereikte de Eurogroep een akkoord over een leningenprogramma voor Cyprus. Het leningenpakket bedraagt in totaal maximaal € 10 mld., waarvan circa € 9 mld. afkomstig is van het ESM en circa € 1 mld. van het IMF. Spanje heeft inmiddels het leningenprogramma succesvol afgerond, er worden geen nieuwe leningen meer verstrekt.

Niet in de balans opgenomen garantieverplichting
De staat heeft op grond van haar overeenkomst met de FMO (overeenkomst Staat-FMO van 16 november 1998) instandhoudingsverplichtingen ten opzichte van de FMO na eventuele uitputting van haar Reserverekening Algemene Risico's (RAR Fonds) en bij onvoldoende dekking van bijzondere bedrijfsrisico's. Deze verplichtingen zijn vastgelegd in artikel 7 van de overeenkomst Staat-FMO. Daarnaast heeft de staat op grond van artikel 8 van haar overeenkomst met FMO nog andere financiële zekerheidsverplichtingen ten opzichte van FMO.

De staat heeft bij het verkopen van deelnemingen een aantal garanties en vrijwaringen afgegeven met betrekking tot de deelneming die verkocht zijn. Het betreft hier meer algemene garanties en vrijwaringen die niet kwantificeerbaar zijn.

14. Openstaande verplichtingen
Deze post kan als volgt worden gespecificeerd.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Meerjaren verplichting aan ING	0	2.722.011
Deelnemingen ontwikkelingsbanken	1.331.974	723.550
Overige	333.762	1.515.393
Totaal	1.665.736	4.960.954

Meerjaren verplichting aan ING
Als gevolg van de overeenstemming die is bereikt met ING over de beëindiging van de Illiquid Assets Back-up Facility is de meerjaren betalingsverplichting aan ING volledig afgehandeld in 2014.

Niet in de balans opgenomen verplichting
Op basis van artikel 16 van het Besluit Inbeslaggenomen Voorwerpen zal een bedrag van tussen de € 1 mln. en € 2 mln. nog worden overgebracht naar de begroting van Veiligheid en Justitie. Als het bedrag over 2014 definitief is vastgesteld, zal het als verplichting jegens Veiligheid en Justitie worden opgenomen op de saldibalans van Financiën.

15. Deelnemingen
De post deelnemingen bestaat uit de aandelen in Nederlandse ondernemingen en de aandelen in internationale instellingen. De deelnemingen zijn als volgt gewaardeerd:
- Nederlandse ondernemingen: op basis van de historische aanschafwaarde. Voor Tennet, DNB en N.V. Luchthaven Schiphol zijn de

historische aanschafwaarden onbekend. Deze zijn dan ook opgenomen tegen de nominale waarde.

- Internationale instellingen: op basis van het gestorte kapitaal (oorspronkelijke aankoopprijs) en nog te storten kapitaal uit hoofde van een betalingsverplichting (paid-in capital). Voor het restant dat niet als deelneming is opgenomen, is een garantieverplichting verstrekt (callable capital), die onder saldibalanspost 13 is opgenomen.

De deelnemingen kunnen als volgt gespecificeerd worden. In de laatste kolom van het overzicht is het deelnemingspercentage ultimo 2014 vermeld.

	Ultimo 2014	Ultimo 2013	Aandeel in %
Nederlandse ondernemingen			
Nederlandse Gasunie N.V.	10.067.312	10.067.312	100
NS N.V.	1.012.265	1.012.265	100
Tennet B.V.	700.000	700.000	100
De Nederlandsche Bank (DNB)	500.000	500.000	100
Bank Nederlandse Gemeenten (BNG)	69.613	69.613	50
N.V. Luchthaven Schiphol	58.937	58.937	69,7
Havenbedrijf Rotterdam	462.500	462.500	29,17
Overige	112.954	167.546	div.
Subtotaal	12.983.581	13.038.173	
Na reorganisatie ABN AMRO en Fortis Bank Nederland			
ABN AMRO Group N.V.	0	0	100
ASR Nederland N.V.	0	0	100
RFS Holdings B.V.	0	0	1,25[1]
Onderverdeling na reorganisatie is onbekend	27.955.000	27.955.000	
SNS REAAL N.V.	2.200.000	2.200.000	100
Propertize B.V.	500.000	500.000	100
Subtotaal	43.638.581	43.693.173	
Internationale instellingen			
Wereldbank (IBRD)	255.038	213.810	2,14
EFSF	1.623	1.623	5,7
ESM	4.573.600	3.658.880	5,7
Europese Investeringsbank (EIB)	969.040	969.040	4,48
Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (EBRD)	155.250	155.250	2,51
Internationale Financieringsmij. (IFC)	46.233	40.725	2,34
Multilateraal Agentschap van Investeringsgaranties (MIGA)	6.466	5.696	2,16
Subtotaal	6.007.250	5.045.024	
Totaal	49.645.831	48.738.197	

[1] Na de uitplaatsing van het Nederlandse gedeelte van ABN AMRO is het bedrag van 33,8% terug gebracht naar 1,25%

Toelichting deelnemingen

Certificering aandelen na reorganisatie ABN AMRO N.V. en Fortis Bank Nederland, SNS REAAL N.V. en Propertize B.V.

In 2012 is het belang dat de staat houdt in RFS Holdings B.V. overgedragen aan de Stichting Administratiekantoor Beheer Financiële Instellingen (NLFI) tegen uitgifte van certificaten in het kapitaal van de

onderneming. Daarnaast zijn de aandelen in SNS REAAL N.V. en Propertize B.V. per ultimo 2013 eveneens onder certificering overdragen aan de Stichting Administratiekantoor Beheer Financiële Instellingen (NLFI).

SNS REAAL N.V. en Propertize B.V.
Op 1 februari 2013 heeft de Minister van Financiën SNS REAAL N.V. genationaliseerd. Daarmee kreeg de staat er een nieuwe deelneming bij. Op 31 december 2013 is de vastgoedtak Property Finance afgesplitst van SNS Bank, waarmee dit een separate deelneming is geworden en hernoemd tot Propertize B.V. In SNS Bank en SNS REAAL N.V. (de holding) werd respectievelijk € 1,9 mld. en € 0,3 mld. aan kapitaal geïnjecteerd. Aan het afgesplitste Propertize B.V. werd een bedrag van 500 mln. gefourneerd.

Als onderdeel van de nationalisatie zijn alle aandelen SNS REAAL N.V., alle Stichting Beheer SNS REAAL N.V. Core Tier 1 capital securities, alle achtergestelde obligaties van SNS REAAL N.V. en SNS Bank, alle participatiecertificaten SNS Bank onteigend ten name van de Nederlandse Staat en zijn alle onderhandse achtergestelde schulden van SNS REAAL N.V. en SNS Bank onteigend ten name van de Stichting Afwikkeling Onderhandse Schulden SNS REAAL N.V. De Core Tier 1 capital securities van de Nederlandse Staat, de Stichting Beheer SNS REAAL N.V. Core Tier 1 capital securities, de achtergestelde obligaties en participatiecertificaten zijn als agio gestort op de gewone aandelen SNS REAAL N.V. De onderhandse achtergestelde schulden zijn als belastbaar resultaat aan het eigen vermogen van SNS REAAL N.V. toegevoegd.

ESM
Als onderdeel van de gemaakte afspraken volstort Nederland per 2014 voor € 914,7 mln. in het maatschappelijk aandelenkapitaal van ESM.

Niet in de saldibalans opgenomen «deelnemingen»
Zowel de Staatsloterij (SENS) als Holland Casino hebben de juridische status van stichting. Het kansspelbeleid met de daaraan gekoppelde vergunningen behoren toe aan het Ministerie van Veiligheid en Justitie. Het Ministerie van Financiën onderhoudt de financiële betrekkingen. Financiën ontvangt de opbrengsten en houdt toezicht conform de statuten.

9. AGENTSCHAP

9.1 Domeinen Roerende Zaken

Algemeen
Domeinen Roerende Zaken (DRZ) heeft in het boekjaar 2014 een netto-resultaat van € 4,3 mln. geboekt.

Per 1 januari 2015 gaat DRZ over van het batenlastenstelsel naar kasverplichtingenstelsel en wordt DRZ als reguliere dienst bij het Ministerie van Financiën gevoegd. In 2014 zijn de voorbereidingen van de overgang in gang gezet en in 2015 zal het agentschap worden beëindigd en conform de Regeling agentschappen afgewikkeld.

1. Staat van baten en lasten

Gespecificeerde verantwoordingsstaat 2014 (x € 1.000)

	(1)	(2)	(3)=(2)-(1)	(4)
Omschrijving	Oorspronkelijk vastgestelde begroting	Realisatie 2014	Verschil realisatie en oorspronkelijk vastgestelde begroting	Realisatie 2013
Baten				
Omzet moederdepartement	50	885	835	64
Omzet overige departementen	17.977	21.484	3.507	20.994
Omzet derden	3.050	2.838	– 212	2.886
Rentebaten	30	57	27	40
Vrijval voorzieningen	742	1.141	399	217
Bijzondere baten	0	0	0	0
Totaal baten	**21.849**	**26.405**	**4.556**	**24.201**
Lasten				
Apparaatskosten				
– Personele kosten	6.116	6.399	283	5.536
waarvan eigen personeel	*5.881*	*6.113*	*232*	*5.238*
waarvan externe inhuur	*30*	*113*	*83*	*207*
waarvan overige P-kosten	*205*	*173*	*– 32*	*90*
– Materiële kosten	15.046	13.599	– 1.447	12.563
waarvan ICT	*1.025*	*1.042*	*17*	*1.182*
waarvan bijdrage aan SSO's	*3.250*	*3.164*	*-86*	*3.105*
waarvan overige mat. kosten	*10.771*	*9.392*	*– 1.379*	*8.276*
Afschrijvingskosten				
– Materieel	460	381	– 79	404
– Immaterieel	227	80	– 147	123
Overige lasten				
– Dotaties voorzieningen	0	337	337	1.952
– Rentelasten	0	0	0	0
– Bijzondere lasten	0	1.352	1.352	197
Totaal lasten	**21.849**	**22.148**	**299**	**20.775**
Saldo van baten en lasten	0	4.257	4.257	3.426

Toelichting saldo van baten en lasten ten opzichte van ontwerpbegroting 2014

Toelichting baten

Omzet moederdepartement (+ € 0,8 mln.)
De dienst Hertaxatie BPM voertuigen was niet begroot. DRZ is deze dienst in 2014 gaan uitvoeren voor de Belastingdienst en ontvangt daarvoor € 0,9 mln.

Omzet overige departementen (+ € 3,5 mln.)
De landelijke coördinatie van ontmantelingen van hennepkwekerijen draagt € 1,1 mln. meer bij. Dit wordt veroorzaakt door:
– Het uitvoeren van Bestuurlijke ruimingen: DRZ is gestart met het uitvoeren van Bestuurlijke ruimingen in 2014. De opbrengst bedraagt € 0,5 mln., deze was niet begroot.
– Opbrengst hennepafval: alleen de ontmantelbijdrage van de politie en OM was begroot. De meeropbrengst uit deze afvalstroom bedraagt € 0,6 mln.

Activiteiten voor het CJIB zoals opslag, taxatie en verkoop van voertuigen, dragen € 0,9 mln. meer bij dan oorspronkelijk begroot. Voornaamste oorzaak is een stijging van het volume met bijna 100% t.o.v. de begroting. Het vernietigen van datadragers heeft € 1,3 mln. meer opgeleverd dan begroot; € 0,6 mln. hiervan is veroorzaakt door het wegwerken van oude partijen van voor 2014. Dienstverlening bij strategische verkopen en overtollige verkopen van meubilair via Rijksmarktplaats leveren € 0,2 mln. meer op.

Omzet derden (– € 0,2 mln.)
Oorzaak van de achterblijvende omzet derden zijn de lagere opgelden. De begroting was te hoog.

Vrijval Voorziening (+ € 0,4 mln.)
Voor de overgang naar het Kas Verplichtingen Stelsel heeft DRZ de debiteurenstand herzien. Hierdoor valt de voorziening dubieuze debiteuren vrij. Dit was niet begroot. Daarnaast is in 2014 een gedeelte van de reorganisatievoorziening uit 2011 vrijgevallen in verband met afname van de reistijdcompensatie. De vrijval van de voorziening voor RGD-huren van Bleiswijk is conform planning. Zie ook het voorzieningenoverzicht bij de toelichting op de balans.

Toelichting lasten

Personele Lasten (+ € 0,3 mln.)
De ontwerpbegroting van DRZ is gebaseerd op een formatie van 101,8 fte. De formatie bedraagt 131,8 fte per 31 december 2014. In de loop van 2014 is gedeeltelijk invulling gegeven aan de stijging van de fte's voor bijvoorbeeld het proces Hertaxatie BPM-voertuigen, inrichting applicatiebeheer en het CJIB. Hierdoor overtreffen de P-uitgaven het budget. Daarnaast is voor € 0,1 mln. meer uitgegeven aan uitzendkrachten dan begroot.

Materiële lasten (– € 1,5 mln.)
Mutaties in de materiële lasten betreffen het resultaat van de volgende posten:

- Lagere ontmantelingskosten hennepkwekerijen – € 0,8 mln.
- Lagere huurkosten – € 0,1 mln.
- Lagere vernietiging- en opslagkosten in beslaggenomen partijen – € 0,3 mln.
- Diverse lagere kosten – € 0,1 mln.
- Lagere vernietigingskosten vuurwerk – € 0,2 mln.

Afschrijvingskosten (– € 0,2 mln.)
Lagere afschrijvingskosten ontstaan met name door een niet uitgevoerde maar wel begrote investeringen in Beslagportaal 2.0.

Dotaties voorziening (+ 0,3 mln.)
Oorzaak van de dotatie voorziening is de voorraad te vernietigen vuurwerk. Van een grote partij (207 ton) vuurwerk afkomstig van het ILT is pas eind november een beslissing gekomen voor vernietiging. Dit is niet meer gerealiseerd in 2014, waardoor de eindvoorraad per 31 december 247 ton vuurwerk bedraagt. De voorziening van de vernietigingskosten was niet begroot.

Bijzondere lasten (€ 1,4 mln.)
De bijzondere lasten bestaan uit:
- De reservering van het efficiencyresultaat voor het OM ad € 1,2 mln. In het convenant met het OM is een efficiencyafspraak gemaakt. DRZ reserveert een percentage van het resultaat voor het OM. Bepalend voor het percentage is de hoogte van het aandeel van het OM in de omzet van DRZ, exclusief omzet Hennep, ICT en Rijksmarktplaats.
- Boekverlies activa ad € 0,2 mln. In 2014 heeft een aanpassing van de activaprocedure plaatsgevonden die is doorgevoerd in SAP. Dit resulteert in een boekverlies van € 0,2 mln.

2. Balans per 31 december 2014

(x € 1.000)		
Omschrijving	Balans per 31-12-2014	Balans per 31-12-2013
Activa		
Immateriële activa	92	145
Materiële activa		
– Grond en gebouwen	943	736
– Installaties en inventarissen	789	463
– Overige materiële vaste activa	620	498
Voorraden	0	0
Debiteuren	307	295
Nog te ontvangen	385	524
Liquide middelen	8.621	10.930
Totaal activa	**11.757**	**13.590**
Passiva		
Eigen vermogen		
– Exploitatie reserve	1.002	866
– Verplichte reserves	0	0
– Onverdeeld resultaat	4.257	3.426
Voorzieningen	3.697	4.437
Crediteuren	0	461
Nog te betalen	2.801	4.400
Totaal passiva	**11.757**	**13.590**

Toelichting activa
Vaste activa staan gewaardeerd tegen bestede kosten c.q. historische aanschafwaarde minus de afschrijvingen.

Immateriële activa (€ 0,1 mln.)
De immateriële activa betreffen de technische realisatie van het beslagportaal, de website van DRZ en upgrade van SAP-software.

Materiële vaste activa (€ 2,4 mln.)
In 2014 hebben diverse investeringen plaatsgevonden (zie kasstroomoverzicht). Verder bestaan de materiële vaste activa onder meer uit een gebouwbeheerssysteem te Bleiswijk, een verbouwing te Soesterberg, de installatie van de shredderruimte te Hoogeveen en bussen voor vervoer van goederen.

Debiteuren (€ 0,3 mln.)
Vorderingen op debiteuren betreffen handelsvorderingen. Deze bestaan uit de nominale waarde van openstaande vorderingen.

Overige vorderingen (€ 0,4 mln.)
De overige vorderingen bestaan voornamelijk uit:
- Vordering op opbrengsten hennep € 0,3 mln.
- Vordering op de programma rekening € 0,1 mln.

Liquide middelen (€ 8,6 mln.)
Onder de post liquide middelen staan opgenomen het banksaldo (tegoed aangehouden bij Rijkshoofdboekhouding) en het kassaldo.

Toelichting passiva

Ontwikkeling eigen vermogen per 31 december 2014 (€ 5,3 mln.)
De balans is een momentopname aan het einde van de rapportageperiode en is daarom gebaseerd op de situatie per 31 december 2014.

Eigen vermogen (x € 1.000)	2011	2012	2013	2014
Eigen vermogen per 1 januari	807	3.338	1.795	4.292
Saldo van baten en lasten	2.597	1.021	3.426	4.257
Uitkering aan het moederdepartement	– 66	– 2.564	– 929	– 3.290
Vrijval wettelijke reserve				
Toename exploitatie reserve				
Eigen vermogen per 31 december	**3.338**	**1.795**	**4.292**	**5.259**

Het eigen vermogen wordt door het moederdepartement in 2015 bij eerste suppletoire afgeroomd met € 4,1 mln.

Voorzieningen (€ 3,7 mln.)
Onder de post Voorzieningen staan opgenomen in rechte afdwingbare verplichtingen per rapportage datum waarbij uitstroom van middelen waarschijnlijk is en waarvan de waarde betrouwbaar is in te schatten.

Verloop en stand van de voorzieningen									
Verloopoverzicht voorzieningen			2013		2014	Deb	Schade	Huis	Pers
		V&W	Balans	V&W	Balans	117.001	117.002	117.003	117.004
Voorziening dubieuze debiteuren	Bedrijfs-bureau	72.200	143.200	– 143.200	0	0			
Voorziening jubilea	Personeel	700	157.200	– 10.800	168.000				168.000
Voorziening schade-claims algemeen	Bedrijfs-voering	69.100	280.100	– 169.600	110.500		110.500		
Voorziening salaris	Personeel		145.451	0	145.451				145.451
Voorziening vernietiging vuurwerk	Bedrijfs-voering	80.200	348.800	326.800	675.600			675.600	
Voorziening herstel terrein Soesterberg	Huisvesting	30.000	30.000	30.000	0			0	
Voorziening huisvesting	Huisvesting	1.400.000	1.400.000	0	1.400.000			1.400.000	
Voorziening huurkosten Bleiswijk	Huisvesting		884.000	– 442.100	441.900			441.900	
Personele voorziening	Personeel	300.000	300.000	0	300.000				300.000
Voorziening reorgani-satie DRZ	Personeel	– 216.520	891.000	– 435.300	455.700				455.700
	Totaal	**1.735.680**	**4.579.751**	**– 882.600**	**3.697.181**	0	**110.500**	**2.517.500**	**1.069.151**
				Mutatie voorziening		– 127.300	– 87.700	– 110.300	– 112.700

Een toelichting bij de grootste posten:
Eind 2014 bedraagt de voorraad vuurwerk 247 ton. De vernietigingskosten hiervan zijn voorzien. DRZ heeft in 2011 een reorganisatie doorgevoerd. Werknemers zijn vanaf werklocaties in Hoogeveen, Soesterberg en Bleiswijk verhuisd naar één centrale werklocatie te Apeldoorn en er zijn mensen herplaatsing kandidaat geworden. In 2014 is € 435.000 van deze voorziening vrijgevallen. De voorziening voor de bevroren gebruiksvergoeding van Bleiswijk is met € 442.000 vrijgevallen.
Voor de overgang naar het Kas Verplichtingen Stelsel heeft DRZ de debiteurenstand herzien. Hierdoor valt de voorziening dubieuze debiteuren vrij.
Het saldo bestaat uit diverse posten, waaronder vooruit ontvangen bedragen en nog te betalen bedragen:

Nog te betalen bedragen (€ 2,8 mln.)

• Reserveringen efficiency resultaten OM	€ 2,0 mln.
• Vooruit ontvangen bijdrage hennep	€ 0,3 mln.
• Te betalen transportkosten	€ 0,1 mln.
• Te betalen bedragen aan Defensie voor bewaking en nutsvoorziening van regio Soesterberg	€ 0,2 mln.
• Te betalen verlofuren	€ 0,1 mln.
• Diverse overige bedragen	€ 0,1 mln.

Niet uit de balans blijkende verplichtingen
Voor de huisvesting is Domeinen Roerende Zaken langdurige gebruiksovereenkomsten aangegaan met de Rijksgebouwendienst. De waarde van deze verplichting bedraagt per 31 december 2014 € 30,0 mln. De einddatum varieert van 31-12-2015 t/m 31-12-2028.

3. Kasstroomoverzicht

(x € 1.000)				
		(1)	(2)	(3)=(2)-(1)
Omschrijving		Oorspronkelijk vastgestelde begroting	Realisatie	Verschil realisatie en oorspronkelijk vastgestelde begroting
1	**Rekening-courant RHB 1 januari 2014 + stand depositorekeningen**	**5.518**	**5.518**	**0**
2	**Totaal kasstroom uit operationele activiteiten**	**502**	**7.456**	**6.954**
3a	Totaal investeringen	– 300	– 1.259	– 959
3b	Totaal boekwaarde desinvesteringen	0	196	196
3	**Totaal investeringskasstroom**	**– 300**	**– 1.063**	**– 763**
4a	Eenmalige uitkering aan moederdepartement	0	– 3.290	– 3.290
4b	Eenmalige storting door moederdepartement	0	0	0
4c	Aflossingen op leningen	0	0	0
4d	Beroep op leenfaciliteit	0	0	0
4	**Totaal financieringskasstroom**	**0**	**– 3.290**	**– 3.290**
5	**Rekening-courant RHB 31 december 2014+ stand depositorekeningen (1+2+3+4)**	**5.720**	**8.621**	**2.901**

Toelichting
De hoge R/C-positie bij de RHB wordt verklaard door de diverse nog te betalen en vooruit ontvangen bedragen (zie de toelichting op de balans) en het eigen vermogen.
In 2014 is geïnvesteerd in software (€ 31.000), verbouwingen (€ 342.000), heftrucks (€ 252.000), een messenset voor de shredder (€ 37.000), meubilair (€ 17.000), ICT-apparatuur (€ 125.000), autoklemmen (€ 36.000), voertuigen (€ 175.000), een kluis (€ 47.000), upgrade van een inbraakinstallatie (€ 42.000), botenbokken (€ 19.000) en diverse kleinere investeringen.
DRZ heeft de investeringen geïnvesteerd uit eigen middelen.

4. Overzicht doelmatigheidsindicatoren

Kwantitatieve indicatoren	2011	2012	2013	begroting	2014
Kostendekkendheid totaal	**119%**	**105%**	**117%**	**100%**	121%
Bewaartaak	120%	96%	102%	100%	102%
Hennep		114%	146%	100%	133%
Verkooptaak	163%	98%	93%	100%	105%
Vernietiging datadragers	69%	208%	133%	100%	321%
Vernietiging vuurwerk	84%	86%	74%	100%	104%
Rijksmarktplaats					108%
FTE-totaal (excl. inhuur), bezetting	90	97,6	98,0	101,8	116,3
Omzet per productgroep (x € 1.000)					
Bewaren	9.806	9.871	10.291	*8.998*	9.576
Hennep		5.554	8.493	*7.119*	8.264
Verkopen	3.955	2.781	2.886	*3.050*	2.838
Vernietiging datadragers	413	1.151	884	*710*	2.050
Verwerking vuurwerk	1.500	1.338	1.390	*1.200*	2.063
Rijksmarktplaats				*323*	416
Totaal omzet per productgroep	**15.674**	**20.694**	**23.944**	**21.400**	**25.207**
Saldo van baten en lasten (%)	15%	5%	17%	0%	16%
Betalingstermijn facturen binnen 30 dagen	92%	91%	93%	90%	93%
Gegrond aantal klachten DRZ					
• Verkoop			1,4%	<0,8%	1,5%
• Opslag			0,4%	<0,5%	0,4%
• Art. 117 Sv schadeloosstelling			5,9%	<7%	7,9%
Uitvoering kwaliteitsprogramma		90%	90%	90%	99%
Klanttevredenheid	7,0	–	–	7,0	6,5

Kostendekkendheid / omzet per productgroep
In de staat van baten en lasten staan de elementen benoemd waardoor deze kostendekking tot stand is gekomen.

Algemeen:
Het dekkingspercentage bedraagt 121%. Dit is inclusief de reservering voor het OM. Zonder deze reservering bedraagt het dekkingspercentage 127%.

Bewaartaak
Het dekkingspercentage van de bewaartaak bedraagt 102%. De kostendekkendheid wordt negatief beïnvloed door de efficiency reservering voor het OM; deze gaat ten laste van de bewaartaak. Zonder deze reservering bedraagt het dekkingspercentage 117%.

Hennep
Het hoge dekkingspercentage (133%) ontstaat door:
- Lagere P-kosten dan begroot
- Niet begrote opbrengst voor Bestuurlijk Ruimen
- Lagere ontmantelingskosten (door minder ontmantelingen) dan de ontvangen bijdrage van de Politie/OM.

Verkooptaak
Het dekkingspercentage van verkoop door derden bedraagt 94% en van verkoop door DRZ 109%. Het gezamenlijk percentage bedraagt 105%. Lagere overheadkosten compenseren lagere opbrengsten, waardoor het dekkingspercentage toch boven de 100% ligt.

Vernietiging datadragers
Het product «Vernietiging datadragers» bestaat naast het vershredderen van datadragers uit het aanbieden van gratis inzameling van kleine datadragers, zoals usb sticks, telefoons, palmtops etc.
In 2014 zijn extra inkomsten gegenereerd door het vernietigen van datadragers ontvangen in 2013, toen de shredder vanwege onderhoud tijdelijk buiten gebruik was. Dit verklaart het hoge dekkingspercentage.

Rijksmarktplaats
De omzet van afgekeurd Rijksmeubilair is voldoende om de kosten van Rijksmarktplaats te dekken. Het dekkingspercentage bedraagt 108%.

FTE-totaal
DRZ groeit, in 2014 zijn taken overgenomen van het CJIB en de Belastingdienst, die deze taken ook financieren. Het onderbrengen van de dienstverlening bij DRZ levert binnen het Ministerie van Financiën een besparing en efficiencywinst op. Daarom zijn in 2014 extra medewerkers aangetrokken en is de bezetting gegroeid naar 116,3 fte per 31 december 2014 (formatie per eind 2014 = 131,8 fte).

Saldo van baten en lasten
Het resultaat per 31-12-2014 bedraagt € 4.257.000. De mutaties ten opzichte van de ontwerpbegroting 2014 zijn opgenomen in hoofdstuk 4.

Gegrond aantal klachten verminderen:
Klachten worden geregistreerd per categorie; dit resulteert in de volgende normen en resultaten:

Klachten categorie	2014 norm	2014 realisatie
Verkoop	< 0 ,8%	1 ,5%
Opslag	< 0 ,5%	0 ,4%
Art. 117 schadeloosstelling	< 7%	7,9%

De klachten in de categorie Verkoop hebben met name betrekking op kleine interne fouten, waardoor na verkoop klachten ontstaan. Intern is dit als aandachtspunt opgemerkt.
De toename in klachten in de categorie schadeloosstelling hebben vooral betrekking op goederen die reeds vernietigd zijn en waarvan de rechthebbende in het gelijk is gesteld met betrekking tot de te lage taxatiewaarde. Intern worden hiervoor al beheersmaatregelen getroffen. Zo worden de klachten intern periodiek besproken, dit gebeurt op strategisch, tactisch en operationeel niveau. Op operationeel gebied wordt daar waar nodig actiepunten uitgezet.

Klanttevredenheid
Het klanttevredenheidsonderzoek heeft in augustus plaatsgevonden onder afnemers van Domeinen Roerende Zaken.

10. TOPINKOMENS

De Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) bepaalt dat de bezoldiging en eventuele ontslaguitkeringen van topfunctionarissen en gewezen topfunctionarissen in de publieke en semi-publieke sector op naamsniveau vermeld moeten worden in het financieel jaarverslag. Deze publicatieplicht geldt tevens voor topfunctionarissen die bij een WNT-instelling geen – al dan niet fictieve – dienstbetrekking hebben of hadden. Daarnaast moeten van niet-topfunctionarissen de bezoldiging en/of eventuele ontslaguitkeringen (zonder naamsvermelding) gepubliceerd worden indien deze het wettelijk maximum te boven gaan. Niet-topfunctionarissen zonder dienstverband vallen echter buiten de reikwijdte van de wet.
Voor dit departement heeft de publicatieplicht betrekking op onderstaande functionarissen. De bezoldigingsgegevens van de leden van de Top Management Groep zijn opgenomen in het jaarverslag van het Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties. Het wettelijk bezoldigingsmaximum bedraagt in 2014 € 230.474.

Bezoldiging van (gewezen) topfunctionarissen

Naam Instelling	Naam (gewezen) topfunctionaris	Functie	Aard functie	Datum aanvang dienstverband (indien van toepassing)	Datum einde dienstverband (indien van Toepassing)	Omvang dienstverband (fte)	Op externe inhuurbasis (nee; <= 6mnd; > 6 mnd)	beloning	Onkosten vergoedingen (belast)	Voorzieningen tbv beloningen betaalbaar op termijn	Totale bezoldiging 2014	Motivering (indien overschrijding)
CEA	L.E.H. Vredevoogd	Voorz.	Top Fct.	1-1-2014	31-12-2014	0,18 fte	>6 mnd.	€ 34.778	€ 215	–	€ 34.993	Niet van toep.
CEA	H. Moesbergen AA	Vice voorz.	Top Fct.	1-1-2014	31-12-2014	0,07 fte	>6 mnd.	€ 8.766	€ 163	–	€ 8.929	Niet van toep.
CEA	J.M.J. Leerentveld RA RE	Secretaris	Top Fct.	1-1-2014	31-12-2014	0,9036 fte	>6 mnd.	€ 100.090	€ 4.491	€ 26.812[1]	€ 131.393	Niet van toep.
CEA	Prof. dr. A. de Bos RA	Comm.lid	Top Fct.	1-1-2014	31-12-2014	0,04 fte	>6 mnd.	€ 5.346	€ 122	–	€ 5.468	Niet van toep.
CEA	M. Cranendonk RA	Comm.lid	Top Fct.	1-1-2014	30-09-2014	0,04 fte	>6 mnd.	€ 4.725	€ 48	–	€ 4.773	Niet van toep.
CEA	A.M. Janssen AA MFSME	Comm.lid	Top Fct.	1-1-2014	31-12-2014	0,06 fte	>6 mnd.	€ 8.316	€ 235	–	€ 8.551	Niet van toep.
CEA	M. Koestering AA	Comm.lid	Top Fct.	1-1-2014	31-12-2014	0,05 fte	>6 mnd.	€ 6.534	€ 197	–	€ 6.731	Niet van toep.
CEA	Prof. dr. R.G.A. Vergoossen RA	Comm.lid	Top Fct.	1-1-2014	31-12-2014	0,05 fte	>6 mnd.	€ 6.538	€ 96	–	€ 6.634	Niet van toep.

[1] Inclusief een eenmalige backserviceverplichting i.v.m. waardeoverdracht pensioen van € 10.832.

Er zijn geen functionarissen met een bezoldiging boven het wettelijk bezoldigingsmaximum

Bezoldiging van niet-topfunctionarissen boven het WNT-maximum

Naam instelling	Functie	Datum aanvang dienstverband (indien van Toepassing)	Datum einde dienstverband (indien van Toepassing)	Omvang dienstverband (fte)	Beloning	Onkosten vergoedingen (belast)	Voorzieningen tbv beloningen betaalbaar op termijn	Totale bezoldiging	Motivering (indien overschrijding)
Er zijn geen functionarissen met een bezoldiging boven het wettelijk bezoldigingsmaximum									

Uitkeringen wegens beëindiging van het dienstverband

De publicatieplicht heeft betrekking op de onderstaande topfunctionarissen en gewezen topfunctionarissen.

Uitkeringen aan (gewezen) topfunctionarissen wegens beëindiging dienstverband

Naam instelling	Naam (gewezen) topfunctionaris	Laatste functie	Aard functie	Eerdere functie(s)	Datum beëindiging dienstverband	Op externe inhuur-basis (nee; < = 6mnd; > 6 mnd)	Betaalde uitkeringen in 2014	Motivering (indien overschrijding)
Er zijn geen functionarissen met een bezoldiging boven het wettelijk bezoldigingsmaximum								

Uitkeringen boven het WNT-maximum aan niet-topfunctionarissen wegens beëindiging dienstverband

Naam instelling	Laatste functie	Eerdere functie(s)	Datum beëindiging dienstverband	Betaalde uitkeringen In 2014	Motivering
Er zijn geen functionarissen met een bezoldiging boven het wettelijk bezoldigingsmaximum					

D. BIJLAGEN

BIJLAGE 1: TOEZICHTRELATIES ZBO's/RWT's

Instelling	ZBO	RWT	Begr. art.	Financiering (x € 1.000) Begroting	Premies	Tarieven	**Verwijzingen** (website en toezichtvisie/ arrangement)	Het bestuur en/of acc. verklaart dat de rechtmatigheid op orde is
Waarderingskamer	X	X	art. 1	1.181[1]			www.waarderingskamer.nl[2]	Ja
AFM	X	X	art. 2	20.547		56.680	www.afm.nl[3]	Ja
DNB	X	X	art. 2	20.811		127.350	www.dnb.nl[4]	Ja
Stichting Waarborgfonds Motorverkeer		X	art. 2	0		75.304	www.wbf.nl[5]	Ja
Bureau der motorrijtuigenverzekeraars		X	art. 2	0		77.763	www.wbf.nl[6]	Ja
Commissie Eindtermen Accountantsopleiding	X		art. 2	0	*829**		www.ceaweb.nl[7]	Ja
Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI)	X	X	art. 3	17.100			www.nlfi.nl[8]	Ja
Stichting Afwikkeling Marorgelden Overheid (SAMO)	X		art. 8	0			www.maror.nl[9]	Ja

[1] Bijdrage 2014 = 1.227.100 -/- 46.160 (terugstorting exploitatieoverschot 2013)
[2] http://www.rijksoverheid.nl/documenten-en-publicaties/circulaires/2011/01/27/informatieblad-toezichtsarrangement-waarderingskamer.html
[3] www.rijksoverheid.nl/bestanden/documenten-en-publicaties/brieven/2014/04/03/bijlage-toezichtsarrangement-afm-en-dnb/bijlage-toezichtsarrangement-afm-en-dnb.pdf&rct=j&frm=1&q=&esrc=s&sa=U&ei=Uc72VNOGMoTXao_ZgeAM&ved=0CB0QFjAB&sig2=1OwgQyRQKzoATiJYmbfSiA&usg=AFQjCNHTxPqknGwDj6qorMT9f19Q9JTUFg
[4] De toezichtarrangementen ingaande toezichthouders op de financiele markten is opgenomen in bovenstaande voetnoot.
[5] De toezichtsvisie is neergelegd in de daarop van toepassing zijnde wet- en regelgeving en/of in een afzonderlijke toezichtsvisie die beschikbaar is op het departement.
[6] De toezichtsvisie is beschikbaar op het departement.
[7] Gestart is met het traject van het opstellen van een toezichtsvisie.
[8] De toezichtsvisie is beschikbaar op het departement.
[9] Samo is een stichting in ontbinding. Er is geen toezichtsarrangement voor SAMO. SAMO heeft tot 2005 projecten gesubsidieerd op basis van een uitkeringsreglement dat is goedgekeurd door de Minister van Financiën.

Functie: de belangrijkste wettelijk geregelde taken.

Waarderingskamer: De Waarderingskamer heeft als belangrijkste taak het houden van toezicht op de waardering van onroerende zaken door de gemeenten in het kader van de Wet WOZ en het houden van toezicht op de basisregistratie WOZ, waaronder beheer van de Landelijk Voorziening WOZ. De reguliere apparaatskosten worden door de Waarderingskamer in rekening gebracht bij het Rijk (25%), de gemeenten (50%) en de waterschappen (25%). De kosten voor het beheer van de Landelijke Voorziening WOZ worden eveneens in rekening gebracht bij de genoemde partijen. Voor deze kosten gelden de verdelingspercentages Rijk (40%), gemeenten (45%) en waterschappen (15%).

Autoriteit Financiële Markten (AFM): Op grond van de Wet op het Financieel toezicht (Wft) is de AFM belast met de uitoefening van het gedragstoezicht. AFM is in 2014 gefinancierd door zowel de staat als de onder toezicht staande ondernemingen. Met ingang van 2015 wordt de overheidsbijdrage voor het financieel toezicht in Nederland afgeschaft.

De Nederlandsche Bank (DNB): Op grond van de Wet op het financieel toezicht (Wft) oefent DNB het prudentieel toezicht op financiële ondernemingen uit. DNB is in 2014 gefinancierd door zowel de staat als de onder toezicht staande ondernemingen. Met ingang van 2015 wordt de overheidsbijdrage voor het financieel toezicht in Nederland afgeschaft.

Stichting Waarborgfonds Motorverkeer: Het Waarborgfonds Motorverkeer vergoedt overeenkomstig de Wet aansprakelijkheidsverzekering motorrijtuigen (Wam) schade aan benadeelden. Daarnaast is het Waarborgfonds Motorverkeer ingevolge de Wam aangewezen als Schadevergoedingsorgaan.

Nederlands Bureau der Motorrijtuigenverzekeraars (NBM): Het NBM is verantwoordelijk voor het regelen van schaden door buitenlandse motorrijtuigen in Nederland en staat garant voor betaling van schade als onverzekerde Nederlandse motorvoertuigen in andere bij het groenekaartsysteem aangesloten landen schade veroorzaken. Daarnaast is het NBM op grond van de Wam aangewezen als informatiecentrum waarbij personen die schade hebben geleden die is veroorzaakt door een motorrijtuig uit een EU-lidstaat, informatie kunnen verkrijgen die hen in staat kan stellen een vordering tot schadevergoeding in te dienen.

Commissie Eindtermen Accountantsopleiding: Op grond van Wet op het accountantsberoep is de Commissie belast met het vaststellen van de eindtermen, het aanwijzen van opleidingen die het theoretisch deel van de accountantsopleiding geheel of gedeeltelijk verzorgen, het toetsen van de praktijkstage en de afgifte van de verklaring van vakbekwaamheid.

De stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI): NLFI voert op grond van de Wet stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen het privaatrechtelijke beheer over de deelnemingen van de Staat der Nederlanden in de vennootschappen ABN AMRO Group N.V., ASR Nederland N.V., RFS Holding B.V., Propertize B.V., SNS Reaal N.V. en NLFI Financial Investment B.V. De Minister van Financiën brengt een groot deel van deze kosten in rekening bij de vennootschappen waarvan aandelen door de stichting worden beheerd.

Stichting Afwikkeling Maror-gelden Overheid (SAMO): SAMO is belast met de afwikkeling van onder het publiekrechtelijke regime afgegeven beschikkingen. In 2015 zal SAMO opgeheven worden.

DNB[31]

Toezichttaak
Het prudentieel toezicht van DNB is gericht op de soliditeit van financiële ondernemingen en het bijdragen aan de stabiliteit van de financiële sector.

Doelstellingen
Als toezichthouder zet DNB zich in voor solide en integere financiële instellingen die hun verplichtingen en toezeggingen nakomen. DNB behartigt hiermee mede het belang van depositohouders, polishouders en pensioenfondsdeelnemers en draagt bij aan de financiële stabiliteit en duurzame welvaart binnen Nederland. DNB kijkt daarbij zowel naar het

---

[31] Zie voor een meer uitgebreide beschrijving de ZBO-verantwoording van DNB over 2014.

heden als ook naar de toekomst. Een gezonde financiële sector is in staat om schokken op te vangen en te anticiperen op veranderende omstandigheden.

Geleverde prestaties
In alle sectoren is belangrijke voortgang geboekt in de (internationale) hervorming van het toezicht op de financiële sector. In het bankentoezicht vond afgelopen jaar een belangrijke verschuiving plaats. Vanaf 4 november 2014 is de Europese Centrale Bank (ECB) verantwoordelijk voor het gemeenschappelijke Europese bankentoezicht in het eurogebied: het Single Supervisory Mechanism (SSM). In de verzekeringssector zijn in 2014 belangrijke stappen gezet in de voorbereiding op Solvency II. Op het gebied van risicobeheer, governance en rapportageverplichtingen hebben verzekeraars verdere voortgang geboekt op weg naar een meer risicogebaseerd en toekomstgericht toezichtraamwerk. Ook in de pensioensector is in 2014 noodzakelijke voortgang geboekt om de financiële houdbaarheid van het Nederlandse aanvullend pensioen (tweede pijler) te vergroten. Meest in het oog springend was de overeenstemming over een nieuw financieel toetsingskader (FTK).

Net als de wet- en regelgeving is ook het toezicht van DNB voortdurend in ontwikkeling. In 2014 heeft DNB met de Visie op Toezicht 2014–2018 haar toezichtstrategie herijkt. Deze visie bouwt voort op de aanscherpingen in het toezicht van de afgelopen jaren. Op basis van recente ontwikkelingen en ervaringen zijn vier nieuwe ambities toegevoegd: i) DNB wordt een sterke speler binnen het SSM; ii) het toezicht is gebaseerd op scherpe analyse; iii) het toezicht legt meer nadruk op integriteit en iv) het toezicht is transparant waar mogelijk.

DNB heeft een monitoringsproces ontwikkeld op basis van zogenoemde prestatie-indicatoren om de effecten van het toezicht te kunnen meten. Deze effectmeting levert een bijdrage aan de voortdurende versterking van het toezicht. Deze indicatoren bieden een concreet beeld van beoogde resultaten.

Toezichtambities, prestatie-indicatoren, streefwaarden en prestaties 2014:		
Toezichtambities:	Prestatie-indicatoren en streefwaarden:	Prestatie en toelichting:
Het toezicht slaagt erin de kans op deconfitures en instabiliteit te minimaliseren	Aantal deconfitures, in combinatie met het percentage geld dat is veilig gesteld in een jaar. DNB streeft naar afwezigheid van deconfitures en 100% veiliggestelde tegoeden.	Gerealiseerd. In 2014 hebben zich geen deconfitures voorgedaan.
	Ontwikkeling toezichtregimes. DNB streeft ernaar dat midden-tot-laag-risico instellingen niet langer dan ½ jaar onder het urgent regime vallen en hoog-risico instellingen niet langer dan 1 jaar.	Grotendeels gerealiseerd, met enkele uitzonderingen als gevolg van instellingsspecifieke omstandigheden.
	Ontwikkeling solvabiliteit en dekkingsgraden. DNB streeft ernaar dat 100% van de instellingen voldoet aan de minimumeisen.	Grotendeels gerealiseerd. De kapitaalratio van de bancaire sector is verbeterd. De common equity tier-1 ratio bedraagt eind 2014 14,2%. Er zijn geen instellingen met kapitaaltekorten. Verzekeraars bevinden zich boven de wettelijke minimumvereisten. In 2014 hebben 30 pensioenfondsen een korting moeten doorvoeren van gemiddeld 0,84%. 32 pensioenfondsen hebben eind 2014 een dekkingraad lager dan 105%.
Het toezicht behoort internationaal tot de best practice	Score op het IMF Financial Sector Assessment Program (FSAP). DNB wil behoren tot de beste landen in de benchmark en een positieve ontwikkeling realiseren t.o.v. de vorige beoordeling.	Gerealiseerd. In navolging op de FSAP uit 2011, heeft de FSB een positieve beoordeling gegeven over de voortgang ten aanzien van de aanbevelingen.
Het toezicht bevordert het vertrouwen in de Nederlandse financiële sector	Poortwachtersfunctie (toetsingen en vergunningverlening). DNB streeft naar afwezigheid van probleemdossiers binnen 2 jaar na toetsing of verlening van een verklaring van geen bezwaar (vvgb).	Gerealiseerd. Er hebben zich geen probleemgevallen voorgedaan a.g.v. verstrekte vvgb's in afgelopen twee jaar. Van de in totaal 1.737 getoetste beleidsbepalers is 1 persoon binnen twee jaar bij hertoetsing alsnog afgetoetst.
Het toezicht heeft gezag in de Nederlandse financiële sector	Ontwikkeling reputatie DNB in de financiële sector. DNB streeft naar een score hoger dan 70 in de jaarlijkse Erasmus reputatiemonitor onder primaire relaties (onder toezicht staande instellingen en medewerkers).	Grotendeels gerealiseerd. De reputatie van DNB (gemeten o.b.v. reguliere enquête onder financial citizens) is eind 2014 uitgekomen op 66,8.
De kosten voor het toezicht worden effectief beheerst	De kosten ten opzichte van het kostenkader. DNB ziet erop toe dat de kosten binnen het door het Ministerie van Financiën vastgestelde kostenkader blijven.	Gerealiseerd. De kosten voor het reguliere toezicht blijven binnen de begroting. De comprehensive assessment heeft tot extra kosten voor de betrokken instellingen geleid. DNB heeft dit onderzoek wel ruim binnen het vooraf geraamde budget uitgevoerd.

Toezichtkosten etc.		
	2013	2014[1]
Som der lasten	€ 139,90 mln.	€ 136,41 mln.
Aan onder toezichtsgestelden toe te rekenen kosten	€ 120,32 mln.	€ 116,70 mln.
Gemiddeld aantal fte's[2]	768,2	803,9

[1] De genoemde bedragen over 2014 betreffen enkel de reguliere toezichtkosten. Daarnaast heeft DNB, in opdracht van de ECB, € 45,89 mln. aan kosten gemaakt voor de comprehensive assessment. Dit bedrag zal in rekening worden gebracht bij de significante banken die deel uitmaakten van het onderzoek.

[2] Direct personeel plus toegerekende ondersteuning. Het genoemde aantal over 2014 is inclusief de ingeschakelde fte's voor de Comprehensive Assessment.

AFM[32]

Toezichttaak
De AFM heeft tot taak het gedragstoezicht op financiële markten uit te oefenen en te beslissen omtrent de toelating van financiële ondernemingen tot die markten.

Doelstellingen
Het gedragstoezicht van de AFM is, mede in het belang van de stabiliteit van het financiële stelsel, gericht op ordelijke en transparante financiëlemarktprocessen, zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en zorgvuldige behandeling van cliënten.

Het vorenstaande vertaalt zich in drie strategische doelstellingen:

1. De AFM bevordert eerlijke en zorgvuldige financiële dienstverlening
   Consumenten, particuliere beleggers en (semi-)professionele partijen moeten kunnen vertrouwen op eerlijke en zorgvuldige financiële dienstverlening. De AFM ziet toe op financiële instellingen op het gebied van sparen, lenen, beleggen en verzekeren. Het toezicht richt zich op financiële producten, financiële dienstverlening en integere bedrijfsvoering van financiële instellingen. De AFM draagt bij aan een omgeving waarin de consument, de particuliere belegger en de (semi-)professionele partij op basis van begrijpelijke informatie en passende dienstverlening weloverwogen keuzes kan maken over de eigen financiële situatie.
2. De AFM bevordert eerlijke en efficiënte werking van kapitaalmarkten
   Beleggers, en andere partijen actief op de kapitaalmarkten, moeten kunnen vertrouwen op eerlijk en efficiënt functionerende kapitaalmarkten. De AFM ziet erop toe dat ondernemingen actief op de kapitaalmarkten tijdige en betrouwbare informatie verstrekken. Het toezicht richt zich ook op de accountant die de betrouwbaarheid van de financiële verslaggeving moet beoordelen. De AFM stelt vast of de financiële verslaggeving plaatsvindt volgens de juiste standaarden. De AFM draagt bij aan een omgeving waarin de belegger eerlijke en geïnformeerde keuzes kan maken.
3. De AFM draagt bij aan de stabiliteit van het financiële stelsel
   De AFM creëert samen met DNB randvoorwaarden voor een financieel stelsel met beheersbare en transparante risico's. De AFM ziet toe op de ordelijke werking en stabiliteit van de financiële infrastructuur. Het toezicht richt zich op de gedragingen van marktpartijen die de financiële stabiliteit kunnen ondermijnen en op de transparantie van systeemrisico's.

Geleverde prestaties
De AFM constateert dat de sector in een aantal opzichten verandering heeft doorgevoerd: financiële producten zijn aangepast, de informatie over producten en diensten is verbeterd en begrijpelijker en misschien wel het belangrijkste: het is duidelijk dat de financiële sector niet ongestraft een verdienmode kan hanteren dat ten koste van de klant gaat. Voor de consumenten is dat goed nieuws: zij hebben meer mogelijkheden om de financiële keuzes voor de toekomst te maken. Toch blijft oplettendheid geboden omdat er altijd een deel van de markt zal zijn dat meer risico's neemt dan verantwoord is en dat zich niet gedraagt zoals gewenst. Consumenten hebben tegelijkertijd de eigen verantwoordelijkheid om voldoende tijd en kennis te steken in het maken van die keuzes.

[32] Zie voor een meer uitgebreide beschrijving het jaarverslag van de AFM over 2014.

In deze veranderende tijden wordt niet alleen kritisch naar de financiële sector gekeken, maar ook naar de AFM als toezichthouder. Het afgelopen jaar toont dat de samenleving verwacht dat de AFM meer verantwoording aflegt. Dat vindt de AFM belangrijk; de AFM blijft werken aan een nog betere en transparantere verantwoording. Hierbij staat de AFM open voor kritisch tegengeluid en de feedback van hun stakeholders. De onafhankelijkheid van de AFM als toezichthouder staat in al het handelen van de AFM voorop, maar de AFM staat hierbij altijd in verbinding met de stakeholders binnen het krachtenveld waarin zij opereert.

Toezichtthema's, prestaties en belangrijkste effecten 2014

Thema	Prestaties met de belangrijkste effecten
Klantbelang centraal	• In het toezicht op het productontwikkelingsproces heeft de AFM in 2014 haar monitoringscapaciteiten verder geprofessionaliseerd, zodat er nu beter zicht is op welke producten mogelijk risico's bevatten. Dit heeft bij meerdere ondernemingen geleid tot aanpassingen van producten en processen. Voorbeelden hiervan zijn uitvaartverzekeringen, woonlastenverzekeringen en pensioenproducten. • De AFM heeft inspanningen verricht om verzekeraars en adviseurs te bewegen tot het activeren van al hun klanten met een beleggingsverzekering. Voor 52% van de niet opbouwende beleggingsverzekeringen is een oplossing gevonden en 36% van de klanten met een hypotheekgebonden beleggingsverzekering zijn geactiveerd per 30 juni 2014. Eind 2014 zijn deze resultaten verbeterd tot respectievelijk 79% en 55%.
Kwaliteit financiële dienstverlening	• De AFM monitort de invoering van het provisieverbod. Een brede invoering van het kostprijsmodel is gerealiseerd, de prijs van een hypotheekadvies is gedaald, er is een eerlijker speelveld gerealiseerd en de consument beseft dat financieel advies niet gratis is. • De AFM doet onderzoek naar serviceabonnementen (die passend dienen te zijn en toegevoegde waarde dienen te hebben). Veel serviceabonnementen bieden nuttige en logische diensten maar bij 20% bestaat risico op dubbele kosten voor de consument. De AFM is opgetreden tegen schadelijke aanbieders.
Kwaliteit vermogens-opbouw	• Het AFM onderzoek naar de kwaliteit van beleggingsdienstverlening uit februari 2014 toont aan dat de kwaliteit van beleggingsdienstverlening in veel gevallen nog onder de maat is. De sector is hierna een verbeteringstraject gestart om de kwaliteit te verbeteren. Daarnaast heeft de sector gewerkt aan een «Handreiking Beleggingsbeleid» om het eigen beleggingsbeleid te kunnen controleren. Ondernemingen met een voor consumenten schadelijk verdienmodel worden daarnaast waar mogelijk van de markt geweerd. • De vergunningverlening aan beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (AIFM) is een nieuwe taak voor de AFM. In 2014 zijn 101 vergunningen verleend, waarvan een deel aan ondernemingen die al vergunningplichtig waren onder het nationale regime. Voordat ondernemingen een vergunning krijgen worden zij getoetst op onder meer integere bedrijfsvoering, beloningsbeleid en de betrouwbaarheid en deskundigheid van bestuurders.
Passende dienstverlening aan zakelijke partijen	• Er stonden per 1 april 2014 zo'n 17.600 rentederivaten uit bij MKB-ondernemingen. Uit onderzoek van de AFM in 2013 bleek dat de dienstverlening van sommige banken op dit gebied aan het MKB mogelijk niet-passend of onzorgvuldig was. De AFM heeft de banken daarom opgeroepen alle uitstaande derivaten van het MKB opnieuw te beoordelen, en passende oplossingen te bieden als blijkt dat de dienstverlening tekort is geschoten. Dit proces is gaande. • Verder heeft de AFM een leidraad met aanbevelingen voor een goede rentederivatendienstverlening gepubliceerd. De banken hebben toegezegd deze ter harte te zullen nemen.
Pensioenuitvoerders geven overzicht en inzicht in de hoogte en risico's van pensioen	• De AFM heeft een belangrijke ondersteunende rol gespeeld bij de totstandkoming van het wetsvoorstel wet pensioencommunicatie. Hierin zijn tal van verbeteringen opgenomen die de communicatie voor deelnemers inzichtelijker en duidelijker zullen maken. Zo worden de mogelijkheden voor digitaal communiceren vergroot, wordt mijnpensioenoverzicht.nl uitgebreid en wordt in gelaagde vorm informatie gegeven over de inhoud van pensioenregelingen (de pensioen 123). • De AFM onderzocht onder meer de informatie voor bijna-gepensioneerden, waaruit een divers beeld naar voren komt. De betrokken pensioenfondsen zijn aan de slag gegaan met verbetering van hun communicatie, en ook is de rest van de markt hier op aangesproken.
Kwaliteit governance, verslaggeving en accountantscontrole	• De AFM heeft bij alle Big 4 accountantsorganisaties tien wettelijke controles beoordeeld, waarvan 18 van de 40 als «onvoldoende» zijn aangemerkt. De kwaliteit van de wettelijke controles uitgevoerd door de Big 4 accountantsorganisaties is ten opzichte van 2010 gemiddeld slechts licht toegenomen. De AFM heeft de betrokken organisaties gevraagd een dieperliggende analyse uit te voeren naar de oorzaken van de kwaliteitsgebreken en verbeteringen door te voeren. Verder is de sector (NBA) op verzoek van de politiek met 53 voorstellen gekomen voor verbetering van de kwaliteit van de accountantscontrole. • Ook bij de overige OOB-kantoren kan volgens de AFM de kwaliteitslat hoger worden gelegd. Bij de niet-OOB kantoren zijn als gevolg van een eerder AFM rapport strengere toetsingen uitgevoerd, die hebben geleid tot enkele vergunningintrekkingen en uitschrijvingen van accountants.

Thema	Prestaties met de belangrijkste effecten
Eerlijke en efficiënte effectenmarkten, bestendige infra-structuur	• De AFM heeft het toezicht op de obligatiemarkt geïntensiveerd; het aantal meldingen op obligatiegebied is significant toegenomen. Veel handel in Nederlandse beursfondsen (zo'n 40%) vindt plaats buiten Nederland. Dankzij samenwerking met buitenlandse toezichthouders is in meerdere gevallen partijen de toegang tot de markt ontzegd, waardoor de manipulatie is gestopt. Vanwege overtredingen van het verbod op marktmanipulatie zijn vijf boetes opgelegd. • Drie keer is handel stilgelegd om te zorgen dat er niet op basis van ongelijke informatie wordt gehandeld in een aandeel. De AFM nam zo'n 250 keer contact op met marktpartijen, wat in zo'n 30 gevallen leidde tot het naar buiten brengen van aanvullende of corrigerende informatie.
Gedragstoezicht draagt bij aan stabiliteit financiële stelsel	• In 2014 is de transparantie van banken over risicomanagement, kredietrisico's en kapitaalpositie geagen-deerd. De meeste Nederlandse grootbanken hebben de aanbevelingen overgenomen in hun jaarverslagen over 2013. • Andere onderwerpen waaraan aandacht is besteed zijn cybercrime, securitisaties, en de loan-to-value (LTV) van hypotheken. In nationale en internationale beleidsvorming zijn stabiliteitsrisico's ingebracht en besproken.
Afname schadelijke gedrag en financiële criminaliteit	• De AFM heeft in 2014 31 malafide geldaantrekkers aangepakt: 18 kregen een formele maatregel opgelegd, 13 kregen een waarschuwingsbrief. Het optreden van de AFM heeft het in veel gevallen makkelijker gemaakt voor consumenten om juridische stappen te ondernemen. • Er is gewaarschuwd tegen 22 boiler rooms. De AFM heeft 680 consumenten gewaarschuwd dat zij op een lijst van potentiële klanten staan van een frauduleuze «beleggingsadviseur». Diverse illegale aanbieders van flitskredieten zijn van de markt geweerd. De AFM heeft hier ook tegen gewaarschuwd en zes boetes opgelegd. Zo'n 500 advertenties van illegale kredietaanbieders zijn op aandringen van de AFM verwijderd. In totaal zijn er 170 partijen benaderd die illegaal actief zijn op de financiële markt.Bij vergunninghouders werden drie boetes opgelegd en zes vergunningen ingetrokken.

Toezichtkosten etc.

	2013	2014
Som der lasten	€ 80,4 mln.	€ 80,9 mln.
Aan onder toezichtsgestelden toe te rekenen kosten	€ 58,7 mln.	€ 60,4 mln.
Gemiddeld aantal fte's[1]	541	560

[1] Direct personeel plus toegerekende ondersteuning.

BIJLAGE 2: OVERZICHT NIET-FINANCIËLE INFORMATIE OVER INKOOP VAN ADVISEURS EN TIJDELIJK PERSONEEL (INHUUR EXTERNEN).

		Programma- en apparaats-kosten (x € 1.000)
1	Interim management	63
2	Organisatie- en formatieadvies	2.459
3	Beleidsadvies	82
4	Communicatieadvisering	1.942
	Beleidsgevoelig (som 1 t/m 4)	**4.546**
5	Juridisch advies/ondersteuning	153
6	Advisering/ondersteuning opdrachtgevers automatisering	96.555
7	Accountancy, financiën en administratieve organisatie	13.078
	(Beleids)ondersteunend (som 5 t/m 7)	**109.786**
8	Uitzendkrachten (formatie & piek)	135.490
	Ondersteuning bedrijfsvoering	**135.490**
	Totaal uitgaven inhuur externen	**249.822**

Toelichting[33]
De inhuur als percentage van de totale personele uitgaven is in 2014 uitgekomen op 10,7%, waarmee de Roemer-norm van 10% licht is overschreden. De oorzaak hiervan ligt bij extra externe inhuur door de Belastingdienst waar het percentage externe inhuur 11% bedraagt. Als gevolg van de concentratie bewegingen binnen Belastingen is in 2014 gebruik gemaakt van uitzendkrachten. Daarnaast is bij Belastingen voor de invulling van de Intensivering Toezicht en Invordering gebruik gemaakt van externe inhuur. Bij de Belastingtelefoon was sprake van extra telefoonaanbod als gevolg van ondermeer 1 bankrekeningnummer. Hiervoor zijn met name extra uitzendkrachten ingezet. Zonder deze extra inhuur zou het percentage onder de 10% zijn uitgekomen.

Bij de Generale Thesaurie was er begin 2014 sprake van 1 ingehuurde adviseur met een tarief boven € 225 per uur (motie De Pater). Inmiddels wordt van deze adviseur geen gebruik meer gemaakt.

[33] Bij de baten-lastendiensten is de inhuur bepaald op basis van kosten en niet op basis van uitgaven.

BIJLAGE 3: AFGEROND EVALUATIE- EN OVERIG ONDERZOEK.

	Titel/onderwerp	Jaar van afronding
Artikel 1 Belastingen		
Ex post onderzoek naar doeltreffendheid en doelmatigheid van beleid		
Ander ex-post onderzoek naar doeltreffendheid en doelmatigheid		
Effect uitvoering toezicht Toeslagen op doelstelling compliance	http://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/bldcontentnl/themaoverstijgend/brochures_en_publicaties/effectonderzoek_handhaving_toeslagen	2014
Verlaging lastendruk op arbeid: Afdrachtsvermindering Zeevaart	Kamerstukken II 2014/15, 31 409 nr. 67	2014
Verlaging lastendruk op ondernemingen: extra zelfstandigenaftrek starters; startersaftrek bij arbeidsongeschiktheid; FOR niet omgezet in lijfrente; meewerkaftrek; willekeurige afschrijving Zeeschepen; Keuzeregime winst uit Zeeschepen(Tonnageregeling); landbouwvrijstelling inkomstenbelasting; Kleinschaligheidsinvesteringsaftrek; willekeurige afschrijving starters	Kamerstukken II 2014/15, 31 409 nr. 67	2014
Omzetbelasting: Sierteelt en landbouwregeling		2014
Overig onderzoek		
Fiscale Monitor	www.belastingdienst.nl	Jaarlijks
Evaluatie toezicht accountants	Kamerstukken 2012/13, 21 501-30, nr. 313	2015
Artikel 3 Financieringsactiviteiten Publiek-private sector		
Overig onderzoek		
DBFMO voortgangsrapportage 2013/2014	http://www.rijksoverheid.nl/documenten-en-publicaties/rapporten/2014/12/18/bijlage-dbfm-o-voortgangsrapportage-2014.html	2014
Onderzoek ARK naar Tennet en Beheer landelijk electriciteitsnet	http://www.rekenkamer.nl/Publicaties/Onderzoeksrapporten/Introducties/2015/02/Investeringen_TenneT_in_Nederlands_hoogspanningsnet	2015
Onderzoek ARK naar Visie op staatsdeelnemingen	http://www.rekenkamer.nl/Nieuws/Werkprogramma/Lopend_onderzoek/2015/De_staat_als_aandeelhouder_Zicht_op_deelnemingen	2015
Onderzoek ARK naar Monitoring maatregelen kredietcrisis	http://kredietcrisis.rekenkamer.nl/	Doorlopend
Artikel 8 Apparaat kerndepartement		
Overig onderzoek		
jaarlijkse beoordeling Nederlands Stabiliteitsprogramma door EFC/Ecofin	http://www.europa-nu.nl/id/vj11473teazf/aanbeveling_van_de_raad_over_het	Jaarlijks
Jaarlijkse IMF-artikel IV consultatie	http://www.rijksoverheid.nl/ministeries/fin/documenten-en-publicaties/kamerstukken/2013/03/19/concluding-statement-imf.html	Jaarlijks

Toelichting:

Belastingen:
Voor het jaar 2014 stonden een aantal evaluaties gepland met betrekking tot belastinguitgaven. Hiervan is inmiddels de zeevaartregelingen afgerond. De evaluatie van de agrarische regelingen bevindt zich in een afrondende fase. Voor de ondernemersfaciliteiten loopt een brede evaluatie bij EZ van art. 13. Voor de stand van zaken hiervan wordt dan ook verwezen naar de begroting van Economische zaken.
Bij Belastingen stond één evaluatie gepland. Het gaat om het effect uitvoering toezicht Toeslagen op doelstelling compliance afgerond. Dit onderzoek is afgerond.

Financieringsactiviteiten publieke-private sector:
Bij Financieringsactiviteiten publieke-private sector stonden een viertal onderzoeken gepland. Deze onderzoeken zijn allemaal in 2014 afgerond.

Exportkrediet- en investeringsverzekeringen
De beleidsdoorlichting over Exportkrediet en investeringsverzekeringen heeft betrekking op Exportkredietgaranties (EKG). Het resterende deel van het begrotingsartikel zal in 2016 worden doorgelicht.

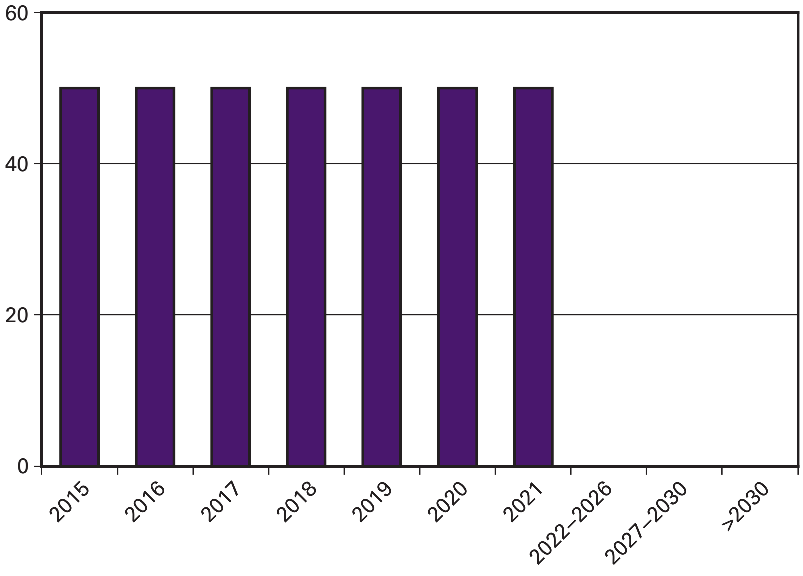
BIJLAGE 4: STAATSSCHULDFINANCIERING VOLGENS DE BENCHMARK

In deze bijlage worden de verschillen tussen het risico en het resultaat van de feitelijke portefeuille en de benchmarkportefeuille nader toegelicht. Paragraaf 4.8.C bevat een korte samenvatting van deze bijlage.

Het risico van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark
Het vergelijken van het risico van de feitelijke portefeuille met dat van de benchmark portefeuille gebeurt met *(rente)risicoprofielen*. Risico betekent in deze context fluctuaties in de rentekosten. In deze paragraaf wordt eerst uitgelegd wat een risicoprofiel is. Vervolgens worden de risicoprofielen van beide portefeuilles vergeleken.

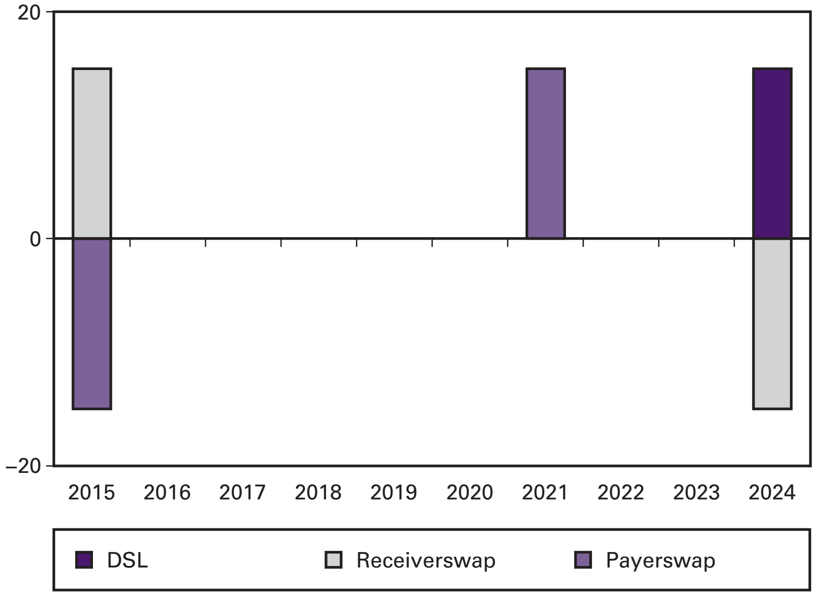
Wat is een (rente)risicoprofiel?
Een risicoprofiel van een portefeuille geeft weer welk deel van de portefeuille elk jaar wordt geherfinancierd. De rente wordt dan opnieuw vastgesteld. Voor een portefeuille die alleen uit leningen bestaat is het risicoprofiel gelijk aan het aflossingsprofiel. Figuur 5.1. geeft het risicoprofiel weer van een «perfecte» 7-jaars gecentreerde portefeuille, waarin alleen 7-jaars leningen worden uitgegeven. Als de omvang van deze portefeuille eind 2014 € 350 mld. was, dan bestaat deze uit leningen met een resterende looptijd van 1 tot en met 7 jaar, en staat voor ieder jaar een bedrag van € 50 mld. uit. In 2015 moet dan dus € 50 mld. opnieuw gefinancierd worden door (wederom) de uitgifte van 7-jaars leningen. De staaf in het risicoprofiel bij het jaar 2015 verplaatst daardoor in zijn geheel naar 2022.

Figuur 5.1: Risicoprofiel van een 7-jaars gecentreerde portefeuille (in € mld.)



In de praktijk worden niet alleen 7-jaars leningen afgesloten. Om de leningen met verschillende looptijden bij te sturen naar de gewenste duur worden swaps afgesloten. Als een portefeuille daarnaast renteswaps bevat, dan verandert dit het risicoprofiel van de portefeuille. Het risicoprofiel is dan niet langer gelijk aan het aflossingsprofiel.

Figuur 5.2: Schematische weergave van het effect van swaps op het risicoprofiel per ultimo 2014

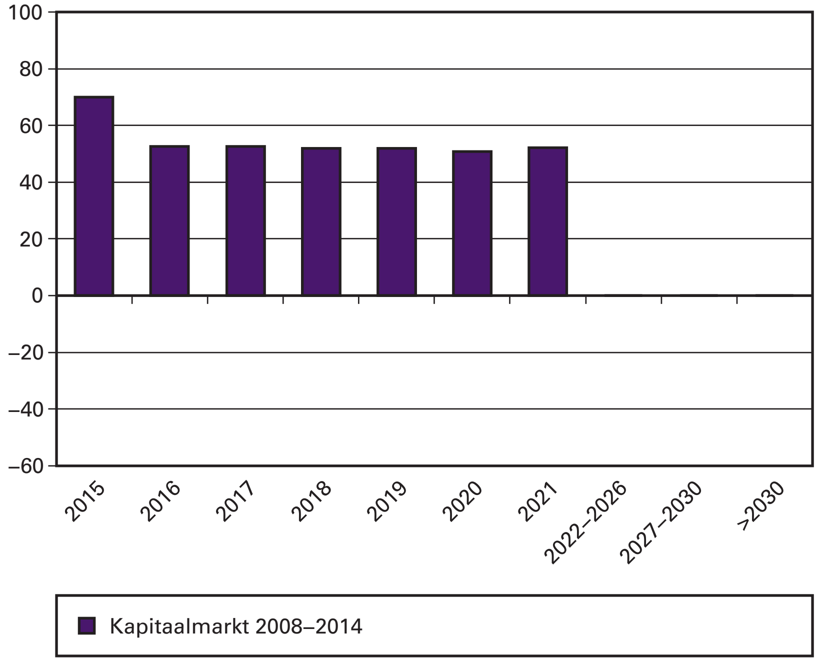


Stel dat in 2014 een 10-jaarslening wordt uitgegeven die afloopt in 2024 en een nominale omvang heeft van € 15 mld. Dit resulteert in een renterisico van € 15 mld. in het jaar 2024. Tegelijk met deze uitgifte wordt een receiverswap afgesloten met dezelfde omvang en looptijd als de lening. Met een receiverswap wordt een lening met een vaste rente omgezet naar een lening met een variabele rente. Oftewel, de 10-jaarslening is een lening geworden waarvoor elk jaar de rente opnieuw vastgesteld moet worden. Daarmee is het renterisico over 10 jaar overgeheveld naar het lopende jaar waardoor effectief variabele rente wordt betaald. Vervolgens wordt een payerswap afgesloten met dezelfde omvang van de lening, maar met een looptijd van 7 jaar. Deze payerswap loopt dus af in 2021. Deze swap zet de variabele rente om in een vaste 7-jaarsrente. In figuur 5.2, waarin het risico ultimo 2014 wordt weergegeven, vallen de risico's in 2015 en 2024 tegen elkaar weg en blijft alleen het risico in 2021 over. De receiver- en payerswap hebben het renterisico van de 10-jaars lening dus effectief omgezet in een 7-jaars lening.

Risicoprofiel van de benchmark

In figuur 5.3 is het risicoprofiel van de benchmark per ultimo 2014 weergegeven. Aangezien de benchmark bestaat uit een 7-jaars gecentreerde portefeuille, zou in de periode 2015–2021 ieder jaar voor een zevende deel van de staatsschuld de rente opnieuw vastgesteld moeten worden. Dit is voor de jaren 2016–2021 duidelijk zichtbaar in figuur 5.3. Het risico is ongeveer € 52 mld. in elk jaar.

Figuur 5.3: Risicoprofiel van de benchmark ultimo 2014 (in € mld.)

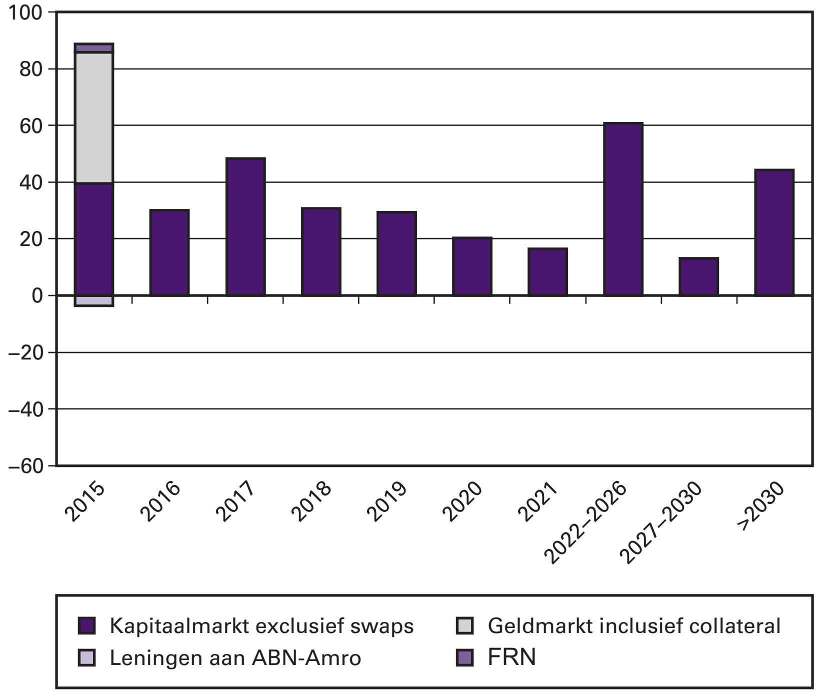


Het risico in 2015 wijkt af en is circa € 18 mld. hoger dan in de jaren 2016–2021. Dit deel van het risicoprofiel is gevoelig voor veranderingen in de variabele rente (o.a. de 6 maands Euribor en Eonia tarief). De omvang van de afwijking wordt bepaald door de kassaldi in voorgaande jaren.

Risicoprofiel feitelijke portefeuille

In praktijk wordt de benchmark benaderd door een combinatie van leningen en Euriborswaps. In figuur 5.4 is het risicoprofiel van de uitstaande leningen per ultimo 2014 weergegeven. In 2016 moet er bijvoorbeeld ongeveer € 30 mld. aan leningen worden afgelost, en dus ook worden geherfinancierd (tegen een nog onbekende rente). Uit de figuur blijkt duidelijk dat het risicoprofiel van alleen de uitstaande leningen niet aansluit bij het gewenste risicoprofiel van de benchmark.

Figuur 5.4: Risicoprofiel van de uitstaande leningen ultimo 2014 (in € mld.)



Naast de kapitaalmarkt en de geldmarkt zijn in figuur 5.4 ook leningen aan ABN AMRO en de financiering daarvan (FRN) zichtbaar. Dit is het gevolg van het belang dat de Nederlandse Staat in 2008 heeft genomen in verschillende onderdelen van Fortis en indirect in het door Fortis gekochte deel van RFS Holdings (ABN AMRO). Onderdeel van het verwerven van de deelneming was de overname van korte en lange leningen van Fortis Bank SA/NV aan Fortis Bank Nederland (FBN) (Kamerstukken II, 2008/09, 31 371, nr. 12). Zowel de leningen aan (wat nu heet) ABN AMRO als de financiering hiervan wordt verantwoord op dit begrotingsartikel (art. 11). Dit maakt het mogelijk om voor dit deel van de staatsschuld een efficiëntere risicomanagementbenadering te hanteren[34]. Het deel van de benchmark waarmee de financiering van de leningen en de resterende leningen aan ABN AMRO vergeleken moeten worden, is ook verwerkt in figuur 5.3 in de jaarbucket 2015 en had per ultimo 2014 een omvang van € – 261 mln.

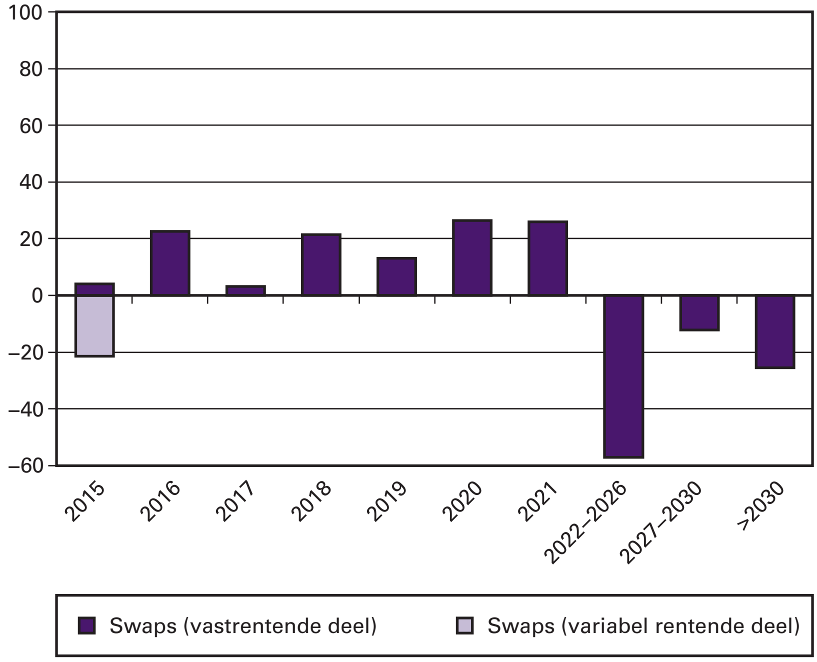
Om het risicoprofiel van de feitelijke portefeuille te laten aansluiten bij het risicoprofiel van de benchmark wordt de leningportefeuille aangevuld met receiverswaps en payerswaps. Deze renteswaps buigen het risicoprofiel van de uitstaande leningen om naar het 7-jaars risicoprofiel. Het risicoprofiel van alleen de renteswaps is weergegeven in figuur 5.5.

Payerswaps worden gebruikt om de variabele rente van de receiverswaps die bij kapitaalmarktleningen afgesloten worden om te zetten naar de 7-jaarsrente. Daarnaast wordt het kastekort van het voorgaande jaar met payerswaps rentetechnisch omgezet van de geldmarkt naar de kapitaalmarkt. Hierdoor staan per saldo meer payerswaps uit dan receiverswaps. In 2015 wordt voor het variabele deel van alle afgesloten swaps de rente

[34] Het betreft hier een ALM-benadering (asset & liability management), waarbij het renterisico van de financiering van de leningen is afgestemd op het renterisico van de leningen aan Fortis Bank Nederland. Deze benadering voor risicomanagement wijkt af van wat doorgaans gebruikelijk is bij staatsschuldfinanciering. De financieringsbehoefte wordt in de regel in totaliteit gedekt en niet afgestemd op het risico van de bezittingen die ermee zijn gefinancierd.

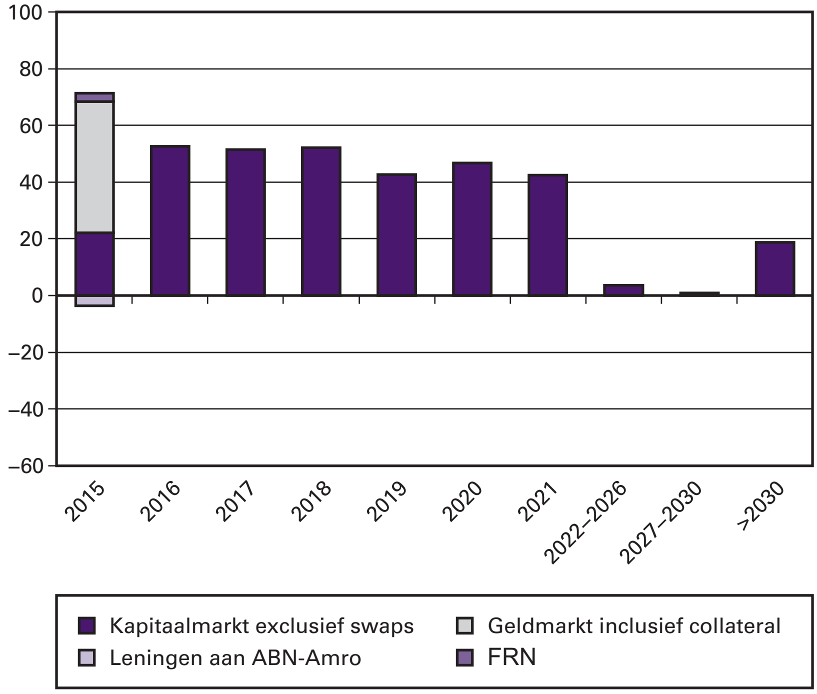
opnieuw vastgesteld. Aangezien de omvang van de payerswaps groter is dan van de receiverswaps, wordt in 2015 effectief het risico verlaagd.

Figuur 5.5: Risicoprofiel van de afgesloten renteswaps ultimo 2014 (in € mld.)



De risicoprofielen van figuren 5.4 (leningen) en 5.5 (renteswaps) kunnen gecombineerd worden om te komen tot het risicoprofiel van de gehele portefeuille (figuur 5.6). In deze figuur is bijvoorbeeld te zien dat het renterisico van ongeveer € 13 mld. op de leningen die aflopen in 2027–2030 (figuur 5.4) bijna teniet wordt gedaan door het tegengestelde risico van € – 12 mld. van de receiverswaps (figuur 5.5). Het in figuur 5.6 weergegeven risicoprofiel van de feitelijke portefeuille benadert het risicoprofiel van de benchmark in figuur 5.3. Desondanks zijn er enkele verschillen die hier worden toegelicht.

Figuur 5.6: Risicoprofiel van de feitelijke portefeuille ultimo 2014 (in € mld.)



De verschillen tussen de risicoprofielen

In de periode na 2022 is een duidelijk piek in het risico zichtbaar in de feitelijke portefeuille in figuur 5.6, terwijl het risico in 2019, 2020 en 2021 lager is dan in de benchmark in figuur 5.3. De piek na 2030 komt doordat in de periode 2012–2014 bewust is afgeweken van de benchmark. Na de herijking van het risicokader is dit sinds 2012 onder strikte voorwaarden toegestaan. Afwijken betekent concreet dat enkele lange leningen niet meer zijn afgedekt met receiverswaps en 7-jaars payerswaps. Het niet afsluiten van de receiverswaps leidt tot een piek na 2030 en het niet afsluiten van de payerswaps leidt tot een lager risico in 2019, 2020 en 2021 dan in de jaren 2015–2018.

Daarnaast zijn er nog enkele kleine verschillen tussen beide risicoprofielen. Deze verschillen komen voort uit de manier waarop enkele langlopende swaps verwerkt zijn in de startportefeuille van de benchmark en de wijze waarop de schuldtitels van de voormalige Nederlandse Antillen die door de Nederlandse Staat zijn overgenomen[35], zijn opgenomen in de schuldportefeuille. Eind 2014 staat nog € 813 mln. van deze schuld uit[36]. Het grootste gedeelte van de schuldtitels (€ 579 mln.) lost af in de periode 2015–2020. De afwijking van de benchmark is relatief klein.

Gerealiseerde kosten van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark

In het jaarverslag worden de gerealiseerde kosten voor staatsschuldfinanciering verantwoord. De gerealiseerde kosten omvatten zowel de rentelasten en rentebaten en de kosten die verbonden zijn aan schulduitgifte, zoals bemiddelingskosten (fees). In deze paragraaf wordt het resultaat van de feitelijke portefeuille afgezet tegen dat van de benchmark-

35 Zie voor een uitgebreidere toelichting het jaarverslag over 2011.

36 De verplichtingen in NAf is met de wisselkoers per 31-12-2012 omgerekend naar de verplichting in euro's.

portefeuille. Door de rentekosten van beide portefeuilles te vergelijken, wordt nagegaan in hoeverre de gemiddelde 7-jaarsrente benaderd wordt. De gerealiseerde kosten van de feitelijke portefeuille zullen nooit exact overeenkomen met de gerealiseerde kosten volgens de benchmark. Dit heeft verschillende oorzaken. Ten eerste worden in de feitelijke portefeuille 7-jaars payerswaps afgesloten om de 7-jaars gecentreerde benchmarkportefeuille te benaderen. In de benchmark worden alleen fictieve 7-jaars staatsobligaties uitgegeven. De swaprente is meestal (maar niet per definitie) hoger dan de staatsrente, waardoor de feitelijke portefeuille in beginsel tegen hogere kosten wordt gefinancierd dan de benchmark. Het verschil tussen de swap- en staatsrente kan aan de andere kant ook een positief effect hebben op de gerealiseerde kosten van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark. Bij het afsluiten van een receiverswap na het uitgeven van een kapitaalmarktlening wordt gemiddeld genomen een hogere vaste (swap)rente ontvangen dan de vaste rente die op deze staatsobligatie betaald wordt. De staat «verdient» dit verschil.

Ten tweede ontstaat door de verschillende afsluitmomenten van de payer- en receiverswaps een verschil in de variabele rentes die ontvangen worden op de payerswaps en de variabele rentes die betaald worden op de receiverswaps.

Ten slotte is sinds 2012 afgeweken van de benchmark door enkele lange leningen niet terug te swappen naar de voorgeschreven 7 jaar. De eerste 7 jaar van de looptijd van deze uitgiftes zijn de rentekosten hoger dan wanneer wel geswapt zou zijn, omdat de rente van de betreffende lening doorgaans hoger is dan de 7-jaars swaprente. Deze bewuste afwijkingen hebben een negatieve invloed op de gerealiseerde kosten (ten opzichte van de benchmark): in de feitelijke portefeuille wordt meer rente betaald dan in de benchmark. Deze hogere kosten die het gevolg zijn van afwijkingen representeren de prijs die betaald wordt voor de risicoreductie. Het voordeel van het niet terug swappen van lange leningen zou in latere jaren moeten optreden.

Tabel 1 geeft een overzicht van de gerealiseerde kosten van de benchmark en de feitelijke portefeuille. Wanneer de financiering volgens de benchmark had plaatsgevonden, waren de gerealiseerde kosten in 2014 € 8.216 mln. geweest. De werkelijke kosten waren met € 8.624 mln. € 409 mln. hoger.

Tabel 1: Gerealiseerd resultaat benchmark en feitelijke portefeuille (x € mln.)

	2014
Benchmarktransacties vóór 2008	– 966
Benchmarktransacties 2008 tot en met 2014	– 7.284
Benchmark geldmarkt	34
Benchmark geldmarkt ten behoeve van ABN AMRO	0
Resultaat op de benchmark	– 8.216
Staatsschuld kapitaalmarkt	– 8.939
Kapitaalmarkt euriborswaps	356
Staatsschuld geldmarkt	– 23
Geldmarkt eoniaswaps	0
Floating rate notes (FRN) voor financiering leningen aan ABN AMRO	– 54
Leningen aan ABN AMRO	98
Euriborswaps voor ABN AMRO portefeuille	– 62
Resultaat feitelijke portefeuille	– 8.624
Resultaat feitelijke portefeuille t.o.v. de benchmark	– 409

Als niet van de benchmark zou zijn afgeweken, dan zouden de gerealiseerde kosten in 2014 op de feitelijke portefeuille € 202 mln. lager zijn geweest (€ 8.423 mln. in plaats van € 8.624 mln.). De gerealiseerde kosten op de feitelijke portefeuille zouden dan niet € 409 mln. hoger zijn geweest dan de benchmark, maar € 207 mln. hoger dan de benchmark.

Tabel 2 geeft de relatie tussen het gerealiseerde resultaat uit tabel 1 en de tabel budgettaire gevolgen van beleid in beleidsartikel 11 (Financiering staatsschuld).

Tabel 2: Relatie met tabel budgettaire gevolgen van beleid artikel 11 (x € mln.)

		2014
A1a	Rentelasten kapitaalmarktleningen	– 8.746
A1b	Rentelasten voortijdige beëindiging kapitaalmarktleningen	– 202
I	Rentelasten vaste schuld	– 8.948
A3a	Rentelasten staatsschuld geldmarkt	– 23
A4	Geldmarkt Eoniaswaps	0
A5	Rentelasten FRNs	– 54
II	Rentelasten vlottende schuld	– 78
A1c	Fees kapitaalmarkt	– 14
A3c	Fees geldmarkt	0
III	Fees (onderdeel van overige kosten schulduitgifte)	– 14
A2	Euriborswap (exclusief swaps vanwege ABN AMRO leningen)	356
A7	Euriborswaps voor ABN AMRO portefeuille	– 62
A1d	Rentebaten voortijdige beëindiging kapitaalmarktleningen	22
IV	Rentebaten vaste schuld	317
A3b	Rentebaten staatsschuld geldmarkt	0
A6	Rentebaten leningen aan ABN AMRO	98
V	Rentebaten vlottende schuld	98
	Totaal rentelasten staatsschuld (I+II+III+IV+V-A6)	*-8.723*
	Resultaat op leningen aan ABN AMRO (A6)	*98*
A	Totaal rentelasten staatsschuld (inclusief ABN AMRO)	– 8.624
B	*Totaal rentelasten benchmark*	– 8.216
	Totaal gerealiseerd resultaat t.o.v. benchmark (A-B)	– 409

Het ongerealiseerde resultaat en het resultaat van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark

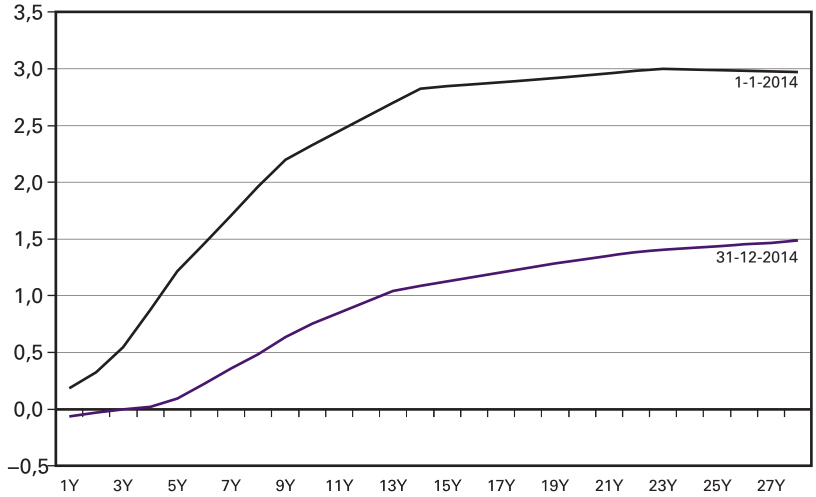
Het alleen vergelijken van de gerealiseerde rentelasten levert geen volledig beeld op. Het aflossen en herfinancieren van schuld en afsluiten van swaps voltrekt zich op verschillende momenten in de feitelijke portefeuille en de benchmark. Daarom wordt ook gekeken naar de marktwaardeveranderingen in beide portefeuilles, oftewel het ongerealiseerde resultaat. De marktwaarde van de aangegane verplichtingen verschilt in beide portefeuilles. Op zowel de feitelijke portefeuille als de benchmark was het ongerealiseerde resultaat negatief. Dit betekent dat het verwachte toekomstige resultaat op beide portefeuilles zich in 2014 ongunstig ontwikkeld heeft. Het ongerealiseerde resultaat op de feitelijke portefeuille is € 5.652 mln. meer negatief dan het ongerealiseerde resultaat op de benchmark (zie tabel 3). Of dit verschil in de toekomst daadwerkelijk gerealiseerd wordt, is niet zeker en hangt af van de uiteindelijke renteontwikkelingen.

Tabel 3: Uitsplitsing van het resultaat – 2014 (x € mln.)				
		Gereali-seerd	Ongereali-seerd	Totaalre-sultaat
A1	Staatsschuld kapitaalmarkt	– 8.939	– 19.133	– 28.073
A2	Kapitaalmarkt Euriborswaps	356	4.976	5.332
A3	Staatsschuld geldmarkt	– 23	– 4	– 27
A4	Geldmarkt Eoniaswaps	0	3	3
B1	Benchmark	– 8.216	– 8.432	– 16.648
X1	Resultaat feitelijke portefeuille t.o.v. benchmark (A -/- B)	– 390	– 5.726	– 6.117
A5	Floating rate notes (FRN) voor financiering leningen aan ABN AMRO	– 54	36	– 18
A6	Leningen aan ABN AMRO	98	105	203
A7	Euriborswaps voor ABN AMRO portefeuille	– 62	– 67	– 129
B2	Benchmark ABN AMRO portefeuille	0	0	0
X2	Resultaat ABN Amro portefeuille t.o.v. benchmark (A-/- B)	– 18	74	56
	Resultaat feitelijke portefeuille t.o.v. de benchmark (X1+X2)	– 409	– 5.652	– 6.060

De bovenstaande tabel bestaat uit twee delen: de schuldportefeuille en de portefeuille met leningen aan ABN AMRO en de financiering daarvan. In 2014 is een resultaat van € – 6.060 mln. behaald ten opzichte van de benchmark. Het negatieve resultaat is opgebouwd uit een negatief resultaat van € 6.117 mln. op de schuldportefeuille (X1) en een positief resultaat van € 56 mln. op de ABN AMRO portefeuille (X2).

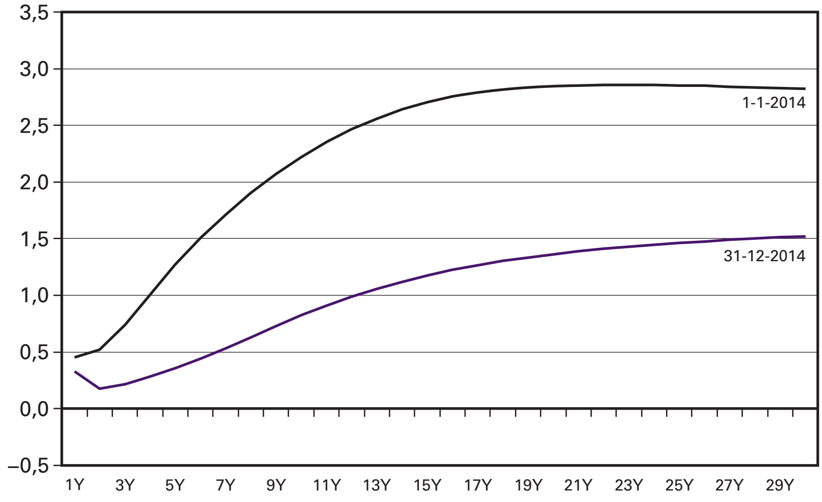
Resultaat op de schuldportefeuille
Op de kapitaalmarktleningen is een negatief resultaat geboekt (A1 in tabel 3). De oorzaak hiervan is een flinke daling van de staatscurve in 2014. In figuur 5.7 is te zien dat de curve vlakker is geworden. Bij een daling van de rente stijgt de prijs van obligaties. Deze obligaties worden meer waard voor de investeerders, maar zijn minder waard voor de staat. Als de leningen later uitgegeven zouden zijn, dan was de staat minder rente verschuldigd.

Figuur 5.7: De staatscurve op 1 januari en 31 december 2014 (in %)



De swapcurve is in 2014 net als de staatscurve gedaald (figuur 5.8). De swapcurve geeft voor verschillende looptijden weer welk vast renteniveau geruild kan worden tegen de variabele rente. De daling van deze curve leidt tot een negatief resultaat op de payerswaps. De staat betaalt een hogere vaste rente dan wanneer de swaps later afgesloten zouden zijn. Ook staan meer payerswaps dan receiverswaps uit. Daarentegen is op de receiverswaps juist een positief resultaat behaald, omdat de te ontvangen lange vaste rente hoger is dan wanneer deze swaps later zouden zijn afgesloten. De payerswaps hebben looptijden tot en met 7 jaar, terwijl de receiverswaps over het algemeen langer lopen. De looptijden van de receiverswaps vallen in het segment waarin de swapcurve het sterkst gedaald is. Het netto effect is een positief resultaat op de Euriborswaps van € 5.332 mln (A2 in tabel 3).

Figuur 5.8: De swapcurve op 1 januari en 31 december 2014



De geldmarkt in de feitelijke portefeuille heeft tot een negatief resultaat van € – 27 mln. geleid. In de feitelijke portefeuille bestaat de geldmarkt uit verschillende instrumenten, die allemaal een looptijd korter dan een jaar hebben. De instrumenten die op 1 januari 2014 uitstonden zijn in de loop van het jaar geherfinancierd tegen een over het algemeen lagere rente. Op de Eoniaswaps is een positief resultaat geboekt van € 3 mln.,

aangezien de daggeldrente (eonia) die wordt betaald sterker gedaald is dan de vaste rente die wordt ontvangen.
Het totale resultaat op de feitelijke hoofdportefeuille komt uit op € – 22.765 mln. (som van A1 t/m A4 in tabel 3), terwijl het resultaat op de benchmark gelijk is aan € – 16.648 mln. (B1 in tabel 3). De huidige feitelijke portefeuille van leningen en swaps heeft in 2014 dus tot een € 6.117 mln. meer negatief resultaat geleid dan de benchmark portefeuille.
De omvang van dit resultaat zou anders geweest zijn, als er gedurende 2012–2014 niet van de benchmark afgeweken zou zijn. Dit is duidelijk zichtbaar in het risicoprofiel van de portefeuille (figuur 5.6). Wanneer niet afgeweken zou zijn, was het resultaat op de feitelijke portefeuille € 4.110 mln. minder negatief geweest. Gezien de daling van de swapcurve zou het, zuiver en alleen bekeken uit oogpunt van marktwaardeontwikkeling van renteswaps, gunstig zijn geweest om meer receiverswaps in portefeuille te hebben. Het resultaat van de feitelijke portefeuille ten opzichte van de benchmark zou zonder afwijkingen € – 1.950 mln. geweest zijn.

Resultaat ABN AMRO portefeuille
Op de ABN AMRO portefeuille is een positief resultaat geboekt ten opzichte van de benchmark van € 56 mln. Het resultaat op de Floating Rate Notes (FRNs) is negatief, doordat de staatscurve is gedaald. Voor de waardering van de FRN wordt de Staatscurve (met een opslag van 10 bp) gebruikt.
De leningen aan ABN AMRO bestaan uit fixed en floating loans. De staat ontvangt hier rente over. Deze leningen worden gewaardeerd met de 6-maands Euriborswapcurve met een opslag van 200bp. Deze waarderingscurve is gedaald in 2014, waardoor een positief resultaat van € 203 mln. op de leningportefeuille is ontstaan.
De fixed loans zijn gehedged met 6-maands Euriborpayerswaps. De waarde van deze swaps is afhankelijk van de ontwikkelingen van de swapcurve. De daling van swapcurve leidt tot een negatief resultaat van € 129 mln.